Eurex Clearing-Rundschreiben 008/18

Rohstoff-Indexderivate: Einführung von vier weiteren Futures auf Bloomberg Commodity-Indizes (XL-Kontrakte)

Zusammenfassung

Eurex Clearing AG (Eurex Clearing) wird mit Wirkung zum **12. Februar 2018** Clearing-Services für vier zusätzliche an der Eurex Deutschland und Eurex Zürich (zusammen die Eurex-Börsen) eingeführte Futures auf Bloomberg Commodity-Indizes anbieten:

Dieses Rundschreiben enthält Informationen zum Clearing der jeweiligen Produkte, die zum 12. Februar 2018 eingeführt werden.

Informationen speziell zum Handel im Zusammenhang mit der Einführung der neuen Produkte und die geänderten Abschnitte der relevanten Regelwerke der Eurex-Börsen entnehmen Sie bitte Eurex-Rundschreiben 007/18.

Anhang:

Aktualisierte Abschnitte des Preisverzeichnisses der Eurex Clearing AG

Datum: 24. Januar 2018

Empfänger:
Alle Clearing-Mitglieder der Eurex Clearing AG und Vendoren

Autorisiert von:
Heike Eckert

Zielgruppe:
Alle Abteilungen

Verweis auf Rundschreiben:
Eurex-Rundschreiben 007/18

Kontakt:
Clearing Operations
T +49-69-211-1 12 50,
clearing@eurexclearing.com,
Risk Control
T +49-69-211-1 24 52,
risk@eurexclearing.com

Eurex Clearing AG
Mergenthalerallee 61
65760 Eschborn
Postanschrift:
60485 Frankfurt/Main
Deutschland

Internet:
www.eurexclearing.com

Vorsitzender des Aufsichtsrats:
Dr. Hugo Bänziger

Vorstand:
Erik Tim Müller (Vorsitzender),
Heike Eckert (stv. Vorsitzende),
Matthias Graulich,
Thomas Laux,
Manfred Matusza

Aktiengesellschaft mit Sitz in Frankfurt/Main
HRB Nr. 44828
USt-IdNr. DE194821553
Amtsgericht Frankfurt/Main

Rohstoff-Indexderivate: Einführung von vier weiteren Futures auf Bloomberg Commodity-Indizes (XL-Kontrakte)

Eurex Clearing AG (Eurex Clearing) wird mit Wirkung zum 12. Februar 2018 Clearing-Services für vier zusätzliche an der Eurex Deutschland und Eurex Zürich (zusammen die Eurex-Börsen) eingeführte Futures auf Bloomberg Commodity-Indizes anbieten:

Dieses Rundschreiben enthält Informationen zum Clearing der jeweiligen Produkte, die zum 12. Februar 2018 eingeführt werden.

Informationen speziell zum Handel im Zusammenhang mit der Einführung der neuen Produkte und die geänderten Abschnitte der relevanten Regelwerke der Eurex-Börsen entnehmen Sie bitte Eurex-Rundschreiben 007/18.

1. Überblick

Eurex-Produkte			Basiswerte		
Future auf	**Kürzel**	**ISIN**	**ISIN**	**Bloomberg**	**Reuters**
Bloomberg Energy Subindex	XLEN	DE000A2G9975	US09376A8568	BCOMEN	.BCOMEN
Bloomberg Industrial Metals Subindex	XLIN	DE000A2G9983	US09376A8238	BCOMIN	.BCOMIN
Bloomberg Precious Metals Subindex	XLPR	DE000A2G9991	US09376A7818	BCOMPR	.BCOMPR
Bloomberg ex-Agriculture & Livestock Subindex	XLXB	DE000A2HAAB7	US09376A3023	BCOMXAL	.BCOMXAL

2. Kontraktspezifikationen

Die ausführlichen Kontraktspezifikationen entnehmen Sie bitte dem Eurex-Rundschreiben 007/18.

Basiswerte	Bloomberg Commodity-Indizes (Standard-Kontrakte)	Bloomberg Commodity-Indizes (XL-Kontrakte)
Beschreibung des Basiswerts	Die Bloomberg-Rohstoffindex-Familie misst die Performance von Investments in bis zu 22 Rohstoffen. Zur Berechnung des Index werden die Preise von Rohstoff-Futures an unterschiedlichen Börsen herangezogen. Diese werden gemäß einer bestimmten Methode gerollt. Der Index ist so ausgestaltet, dass er nachbildbar ist und nicht durch einzelne Rohstoffe oder Sektoren dominiert wird. Das Index-Regelwerk sowie die aktuelle Zusammensetzung und Gewichtung sind auf der Website von Bloomberg verfügbar unter: https://www.bloombergindices.com/bloomberg-commodity-index-family/	
Kontraktwert	USD 250 pro Indexpunkt	USD 1.000 pro Indexpunkt
Erfüllung	Durch Barausgleich, fällig am ersten Börsentag nach dem Schlussabrechnungstag	
Preisermittlung	In Punkten, auf zwei Dezimalstellen	
Minimale Preisveränderung	0,01 Punkte; entspricht einem Wert von USD 2,50	0,01 Punkte; entspricht einem Wert von USD 10,00
Laufzeiten	Die nächsten drei Monate, die nachfolgenden drei Quartalsmonate (März, Juni, September, Dezember), die darauffolgenden vier Halbjahresmonate (Juni, Dezember) und die darauf folgenden zwei Jahresverfallsmonate (Dezember)	Die nächsten drei Quartalsmonate (März, Juni, September, Dezember)

Letzter Handelstag/ Schluss-abrechnungstag	Letzter Handelstag der Rohstoffindex-Futures-Kontrakte ist der dritte Freitag eines jeweiligen Monats, sofern dieser Tag ein Handelstag an den Eurex-Börsen ist, andernfalls der unmittelbar vorhergehende Handelstag. Schlussabrechnungstag der Rohstoffindex-Futures-Kontrakte ist jeweils fünf Handelstage nach dem letzten Handelstag, sofern dieser Tag im gleichen Kalendermonat liegt. Andernfalls ist der letzte Handelstag in dem Kalendermonat, in dem der Kontrakt verfällt, der Schlussabrechnungstag.
Schluss-abrechnungspreis	Maßgebend für die Bloomberg Rohstoffindex-Futures-Kontrakte ist grundsätzlich der vom Index-Anbieter (Bloomberg) berechnete Index-Schlussstand am letzten Handelstag. Der Index-Schlussstand wird auf der Basis der einzelnen täglichen Settlementpreise der im Index zusammengefassten Rohstoff-Futures ermittelt. Ist die Ermittlung des Schlussabrechnungspreises gemäß Absatz (1) nicht möglich, weil bei einer oder mehreren Komponenten des Index aufgrund einer Handelsaussetzung, eines Feiertages oder aus anderen Gründen keine Preisfeststellung stattfindet, so wird für diese Komponenten der nächst-mögliche Settlementpreis an einem der Handelstage vor dem Schlussabrechnungstag zugrunde gelegt. Der Schlussabrechnungspreis wird auf drei Dezimalstellen gerundet.

3. Produktgruppen

Die zu den zusätzlichen Futures auf die Bloomberg Commodity-Indizes gehörigen Produktgruppe lautet:

Produkt	Produkt-gruppe	Settlement Location Unit	Regulatori-scher Status	Settlement-art	Produktart	Produkt-segment	Produkt-währung	Produktgruppen-kürzel					
Futures auf Bloomberg Indizes	Commodities USD-Barabwicklung	Nein	Nicht für US-Handel zugelassen	bar	Future/ Option	Commodi-ties	USD	X	N	C	H	6	U

4. Transaktionsentgelte und Rabatte

Es gelten die nachfolgend aufgeführten Entgelte für Handel und Clearing für die zusätzlichen Futures auf Bloomberg Commodity-Indizes:

Kontrakt	Währung	Standard-Entgelt pro Kontrakt (Kontraktzahl ≤ Schwellenwert)	Reduziertes Entgelt pro Kontrakt (Kontraktzahl > Schwellenwert)	Schwellen-wert A-Konten (Kontraktzahl)	Schwellen-wert P-Konten (Kontraktzahl)
Orderbuch-Geschäfte					
Futures auf Bloomberg-Indizes (XL-Kontrakt)	USD	4,00	n. a.	n. a.	n. a.
Off-Book-Geschäfte					
Futures auf Bloomberg-Indizes (XL-Kontrakt)	USD	6,00	n. a.	n. a.	n. a.

Die betreffenden Änderungen treten zum 12. Februar 2018 in Kraft. Ab dem Datum des Inkrafttretens wird die Vollversion des geänderten Preisverzeichnisses der Eurex Clearing AG (Preisverzeichnis) auf der Eurex Clearing-Website www.eurexclearing.com unter dem folgenden Link verfügbar sein:

Ressourcen > Regelwerke > Preisverzeichnis

5. Risikoparameter

Margins für die neuen Produkte werden in Prisma berechnet. Die Risikoparameter für die neuen Produkte entnehmen Sie bitte der Website der Eurex Clearing unter dem folgenden Link:

Risikomanagement > Risikoparameter

6. Handelszeiten (MEZ)

Produkt	Pre-Trading-Periode	Fortlaufender Handel	Post-Trading Full-Periode	Off-book Trading Periode	Letzter Handelstag
					Handel bis
Futures auf Bloomberg-Indizes	07:30-09:00	09:00-18:00	18:00-21:30	09:00-21:30	18:00

Gemäß Ziffer 14 Abs. 3 des Preisverzeichnisses gelten die mit diesem Rundschreiben mitgeteilten Änderungen und Ergänzungen des Preisverzeichnisses als durch das jeweilige Clearing-Mitglied angenommen, sofern dieses nicht durch schriftliche Mitteilung an die Eurex Clearing AG innerhalb von zehn (10) Geschäftstagen nach der Veröffentlichung widerspricht.

Für Fragen oder weitere Informationen kontaktieren Sie bitte Clearing Operations unter Tel. +49-69-211-1 12 50, E-Mail clearing@eurexclearing.com, oder Risk Control, Tel. +49-69-211-1 24 52, E-Mail: risk@eurexclearing.com.

24. Januar 2018

****

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

****

[…]

3. Transaktionsentgelte für Derivate-Geschäfte (Orderbuch-Geschäfte und Off-Book-Geschäfte an den Eurex-Börsen)

[…]

3.1 Zusammenführung / Erfassung von Derivate-Geschäften

[…]

Produkt / Produktgruppe	**Währung**	**Ausführungsart**	**Konten**	**Standard-Entgelt pro Kontrakt** (Kontraktanzahl ≤ Schwellenwert)	**Reduziertes Entgelt pro Kontrakt** (Kontraktanzahl > Schwellenwert)	**Schwellen-wert** (Kontrakt-anzahl)
Rohstoffindex-Futures						
Futures auf Bloomberg Indizes (Standard-Kontrakt)	USD	Orderbuch	A	1,00	n. a.	n. a.
			P	1,00	n. a.	n. a.
			M	1,00	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	1,50	n. a.	n. a.
			P	1,50	n. a.	n. a.
			M	1,50	n. a.	n. a.
Futures auf Bloomberg Indizes (XL-Kontrakt)	USD	Orderbuch	A	4,00	n. a.	n. a.
			P	4,00	n. a.	n. a.
			M	4,00	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	6,00	n. a.	n. a.
			P	6,00	n. a.	n. a.
			M	6,00	n. a.	n. a.
Rohstoffindex-Optionen						
Optionen auf Bloomberg Indizes	USD	Orderbuch	A	1,00	n. a.	n. a.
			P	1,00	n. a.	n. a.
			M	1,00	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	1,50	n. a.	n. a.
			P	1,50	n. a.	n. a.
			M	1,50	n. a.	n. a.

[…]

3.3 Positionsglattstellungen (Position Closing Adjustments)

Positionsglattstellungen (Position Closing Adjustments), falls diese nicht bis 13.30 Uhr am Handelstag nach dem Tag des Geschäfts erfolgen, werden wie folgt bepreist:

Produkt / Produktgruppe	Entgelt pro Kontrakt
Rohstoffindex-Derivate	
[…]	
Futures auf Bloomberg Indizes (Standard-Kontrakt)	USD 2,00
Futures auf Bloomberg Indizes (XL-Kontrakt)	USD 8,00
Optionen auf Bloomberg Indizes	USD 2,00
[…]	

3.4 Barausgleich (Cash Settlement)

Produkt / Produktgruppe	Entgelt pro Kontrakt	Maximales Entgelt für Kontrakte auf den gleichen Basiswert je A-, P- und M-Konto
Rohstoffindex-Derivate		
[…]		
Futures auf Bloomberg Indizes (Standard-Kontrakt)	USD 1,00	n. a.
Futures auf Bloomberg Indizes (XL-Kontrakt)	USD 4,00	n. a.
[…]		

[…]