X-pand into the Future

eurex rundschreiben 126/16

Datum: 13. Dezember 2016
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Mehtap Dinc

⚠ Aktion erforderlich

A. Aktien-Futures: Einführung von vier Aktien-Futures; B. Aktienoptionen: Einführung von acht Aktienoptionen

Kontakt: Derivatives Trading Operations, T +49-69-211-1 12 10, Dr. Michael Durica, T +49-69-211-1 59 23

Zielgruppe:	**Anhänge:**
➲ Alle Abteilungen	1. Geänderte Annexe A und B der Kontrakt-spezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich 2. Market Maker-Verpflichtungen (Auszug)

Zusammenfassung:

Die Geschäftsführung der Eurex Deutschland und die Geschäftsleitung der Eurex Zürich AG haben mit Wirkung zum **16. Dezember 2016** die folgenden Beschlüsse gefasst:

1. Einführung von vier Aktien-Futures gemäß Annex A aus dem Anhang.
2. Einführung von acht Aktienoptionen gemäß Annex B aus dem Anhang.

A. Aktien-Futures: Einführung von vier Aktien-Futures

1. Produktüberblick

Eurex-Produktkürzel	Future auf	Basiswert-ISIN	Eurex-Gruppenkennung	Produktwährung	Produkt-ISIN
DMGF	DMG MORI AG Inhaber-Aktien o.N	DE0005878003	DE01	EUR	DE000A2DBLV9
EDSP	Endesa S.A. Acciones Port. EO	ES0130670112	ES02	EUR	DE000A2DBLU1
PBBF	Deutsche Pfandbriefbank AG Inh	DE0008019001	DE01	EUR	DE000A2DBLW7
WAFF	Siltronic AG Namens-Aktien o.N	DE000WAF3001	DE01	EUR	DE000A2DBLX5

Eurex-Produktkürzel	Kontraktgröße	Minimale Preisveränderung	Mindestgröße für Block Trades	Produktgruppe
DMGF	100	0,0001	1	ENSFSE
EDSP	100	0,0001	1	NNPHEE
PBBF	100	0,0001	1	ENSFSE
WAFF	100	0,0001	1	ENSFSE

2. Kontraktspezifikationen und Produktparameter

Grundsätzlich sind die Kontraktspezifikationen für die neuen Aktien-Futures identisch mit denen für die bereits bestehenden Aktien-Futures gemäß der Eurex-Gruppenkennung; dies trifft auch auf die Handelszeiten und den Handelskalender, den letzten Handelstag, die Erfüllung sowie die Ermittlung des täglichen Abrechnungspreises und des Schlussabrechnungspreises zu.

Der aktualisierte Annex A der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich werden zum Produkteinführungsdatum auf der Eurex-Website www.eurexchange.com unter dem folgenden Link veröffentlicht:

Ressourcen > Regelwerke > Kontraktspezifikationen

3. Risikoparameter

Die gültigen Risikoparameter werden nach deren Aufsetzen in T7 von Eurex Exchange per „Theoretical Price Files“ übertragen. Mit Handelsstart werden die Parameter auch unter dem folgenden Link auf der Eurex-Website veröffentlicht:

Marktdaten > Clearing-Daten > Risikoparameter und Initial Margins

Die neuen Aktien-Futures werden dem Prisma-Margining unterliegen.

Die Risikoparameter für die neuen Produkte finden Sie auf der Eurex Clearing-Website www.eurexclearing.com unter dem folgenden Link:

Risikomanagement > Risikoparameter

4. Mistrade-Parameter und Positionslimite

Mistrade Ranges und Positionslimite für die neuen Aktien-Futures stehen ab dem Handelsstart auf der Eurex-Website unter dem folgenden Link zur Verfügung:

Produkte > Aktienderivate > Aktien-Futures

5. Transaktionslimite

Es gelten die gleichen Werte wie für schon bestehende Aktien-Futures gemäß der Eurex-Gruppenkennung. Detaillierte Informationen dazu finden Sie auf der Eurex-Website unter dem Link:

Technologie > Entgelt für exzessive Systemnutzung

6. Transaktionsentgelte

Die Transaktionsentgelte für die neuen Aktien-Futures sind analog zu den entsprechenden bestehenden Aktien-Futures.

7. Vendorenkürzel

Die Vendorenkürzel entnehmen Sie bitte ab Handelsstart der Eurex-Website unter dem Link:

Produkte > Vendoren Produkt-Codes

B. Aktienoptionen: Einführung von acht Aktienoptionen

1. Kontraktspezifikationen und Produktparameter

Eurex-Produktkürzel	Option auf	Produkt-ISIN	Basiswert-ISIN	Eurex-Gruppenkennung	Produktwährung	Maximale Laufzeit in Monaten
AOX	alstria office REIT-AG Inhaber	DE000A2DBL37	DE000A0LD2U1	DE12	EUR	60
ATS	AT&S Austria Techn.&Systemt.AG	DE000A2DBL11	AT0000969985	AT12	EUR	24
DMG	DMG MORI AG Inhaber-Aktien o.N	DE000A2DBL29	DE0005878003	DE12	EUR	60
ELI	Elia System Operator S.A./N.V	DE000A2DBLY3	BE0003822393	BE12	EUR	24
GLPG	Galapagos N.V. Actions Nom. o.	DE000A2DBLZ0	BE0003818359	BE12	EUR	24
ONT	Ontex Group N.V. Actions Nom.	DE000A2DBL03	BE0974276082	BE12	EUR	24
PBB	Deutsche Pfandbriefbank AG Inh	DE000A2DBL45	DE0008019001	DE12	EUR	60
WAF	Siltronic AG Namens-Aktien o.N	DE000A2DBL52	DE000WAF3001	DE12	EUR	60

Eurex-Produktkürzel	Kontraktgröße	Minimale Preisveränderung	Mindestgröße für Block Trades	Produktgruppe
AOX	100	0,01	1	ENSOEE
ATS	100	0,01	1	ENSOEE
DMG	100	0,01	1	ENSOEE
ELI	100	0,01	1	ENSOEE
GLPG	100	0,01	1	ENSOEE
ONT	100	0,01	1	ENSOEE
PBB	100	0,01	1	ENSOEE
WAF	100	0,01	1	ENSOEE

Der aktualisierte Annex B der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich werden zum Einführungsdatum der neuen Produkte auf der Eurex-Website unter dem folgenden Link veröffentlicht:

Ressourcen > Regelwerke > Kontraktspezifikationen

2. Ausübungspreise

Die Aktienoptionen folgen dem aktuellen Eurex-Standard für Ausübungspreise der jeweiligen Gruppenkennung. Die Ausübungspreise sind den Kontraktspezifikationen zu entnehmen.

Die Kontraktspezifikationen für die neuen Produkte stehen auf der Eurex-Website unter dem folgenden Link zur Verfügung:

Produkte > Aktienderivate > Aktienoptionen

3. Risikoparameter

Die Margin-Parameter werden rechtzeitig auf der Eurex-Website unter dem folgenden Link veröffentlicht:

Marktdaten > Clearing-Daten > Risikoparameter und Initial Margins

Die neuen Aktienoptionen werden dem Prisma-Margining unterliegen.

Die Risikoparameter für die neuen Produkte finden Sie auf der Eurex Clearing-Website www.eurexclearing.com unter dem folgenden Link:

Risikomanagement > Risikoparameter

4. Handelszeiten

Die Handelszeiten für die neuen Aktienoptionen entsprechen den jeweils gültigen Handelszeiten für die bereits vorhandenen Eurex-Gruppenkennungen und sind den Kontraktspezifikationen zu entnehmen.

5. Mistrade Ranges, Positionslimite

Die Mistrade Ranges und Positionslimite für die neuen Aktienoptionen werden ab dem Handelsstart auf der Eurex-Website unter dem folgenden Link veröffentlicht:

Produkte > Aktienderivate > Aktienoptionen

6. Vendorenkürzel

Die Vendorenkürzel für die neuen Produkte entnehmen Sie bitte ab Handelsstart der Eurex-Website unter dem Link:

Produkte > Vendoren Produkt-Codes

7. Handelskalender

Es gilt der jeweils bestehende Handelskalender für deutsche, belgische und österreichische Aktienoptionen. Die Handelskalender finden Sie auf der Eurex-Website unter dem Link:

Handel > Handelskalender

8. Transaktionslimite, Mindestgröße für Cross- und Pre-arranged Trades, Transaktionsentgelte

Es gelten die gleichen Werte wie für bestehende Aktienoptionen mit der entsprechenden Eurex-Gruppenkennung.

9. Eurex-Trade-Entry-Services

Die Flexible Options-Funktionalität wird unter Anerkennung der Allgemeinen Teilnahmebedingungen zur Verfügung stehen.

Eine Übersicht der für die Produkte zur Verfügung stehenden Eurex Trade Entry Services sowie detaillierte Angaben zu allen Aktien-Futures und -optionen auf Einzelproduktbasis hinsichtlich deren Verfügbarkeit, Nutzungsmöglichkeiten und Mindesteingabegrößen zu den verschiedenen Eurex Trade Entry Services finden Sie auf der Eurex-Website.

In der Excel-Datei „Eurex Produktliste und Produktgruppen“ ist der Produktparameter „Block Volume Publication Limit“ (siehe Spalte „Blk Vol Pub Limit“) angegeben, der die Obergrenze für die Volumina angibt, bis zu welcher Eurex Block Trades in den verschiedenen Produkten veröffentlicht werden. Vorgenannte Informationen sowie die Excel-Datei sind verfügbar auf der Eurex-Website unter dem Link:

Produkte > Eurex Trade Entry Services > TES-Parameter

13. Dezember 2016

****

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

****

[…]

Annex A zu Ziffer 1.6 der Kontraktspezifikationen:

Futures auf Aktien der	Produkt-ID	Gruppen-kennung*	Kassa-markt-ID*	Kontrakt-größe	Minimale Preisver-änderung	Währung **
[…]						
Endesa S.A. Acciones Port. EO	EDSP	ES02	XMAD	100	0,0001	EUR
DMG MORI AG Inhaber-Aktien o.N	DMGF	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
Deutsche Pfandbriefbank AG Inh	PBBF	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
Siltronic AG Namens-Aktien o.N	WAFF	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
[…]						

* Die Gruppenkennung sowie die Kassamarkt-ID werden von den Eurex-Börsen entsprechend der nachfolgenden Tabelle vergeben und dienen unter anderem der Festlegung eines Handelsplatzes für den Preis der dem Kontrakt zugrunde liegenden Aktie. […].

** GBX: Pence Sterling

[…]

Annex B zu Ziffer 2.6 der Kontraktspezifikationen:

Optionen auf Aktien der	Produkt-ID	Gruppen-kennung*	Kassa-markt-ID*	Kontrakt-größe	Maximale Laufzeit (Monate)	Minimale Preisver-änderung	Währung **
[…]							
Elia System Operator S.A./N.V	ELI	BE12	XBRU	100	24	0,01	EUR
Galapagos N.V. Actions Nom. o.	GLPG	BE12	XBRU	100	24	0,01	EUR
Ontex Group N.V. Actions Nom.	ONT	BE12	XBRU	100	24	0,01	EUR

Optionen auf Aktien der	Produkt-ID	Gruppen-kennung*	Kassa-markt-ID*	Kontrakt-größe	Maximale Laufzeit (Monate)	Minimale Preisver-änderung	Währung **
AT&S Austria Techn.&Systemt.AG	ATS	AT12	XVI1	100	24	0,01	EUR
DMG MORI AG Inhaber-Aktien o.N	DMG	DE12	XETR	100	60	0,01	EUR
alstria office REIT-AG Inhaber	AOX	DE12	XETR	100	60	0,01	EUR
Deutsche Pfandbriefbank AG Inh	PBB	DE12	XETR	100	60	0,01	EUR
Siltronic AG Namens-Aktien o.N	WAF	DE12	XETR	100	60	0,01	EUR
[…]							

* Die Gruppenkennung sowie die Kassamarkt-ID werden von den Eurex-Börsen entsprechend der nachfolgenden Tabelle vergeben und dienen unter anderem der Festlegung eines Handelsplatzes für den Preis der dem Kontrakt zugrunde liegenden Aktie. […]

** GBX: Pence Sterling

[…]

****

Aktienoptionen mit Gruppenkennungen:

AT12, BE12, CH12, CH13, DE12, DE13, ES12, FI12, FI13, FR12, IT12, NL12, RU12, SE12:

Produkt	**Produkt-kürzel**	**Spread-Klasse**	**Mindest-quotierungs-größe (Kontrakte) RMM/PMM**	**Zahl der zu quotierenden Verfallmonate für RMM/PMM;** die ersten
Elia System Operator S.A	ELI	7	10	6
Galapagos N.V.	GLPG	7	10	6
Ontex Group N.V.	ONT	7	10	6
AT&S Austria Techn.&Systemt.AG	ATS	7	10	4
DMG MORI AG	DMG	7	10	6
alstria office REIT-AG	AOX	7	10	6
Deutsche Pfandbriefbank AG	PBB	7	10	6
Siltronic AG	WAF	7	10	6