X-pand into the Future

eurex *rundschreiben 007/16*

Datum: 12. Januar 2016
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Mehtap Dinc

⚠ **Aktion erforderlich**

A. Aktien-Futures: Einführung von drei Aktien-Futures
B. Einführung von drei 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 Options-kontrakte 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 **15. Januar 2016** die folgenden Beschlüsse gefasst:

1. Einführung von drei Aktien-Futures gemäß Annex A aus dem Anhang.

2. Einführung von drei Aktienoptionen gemäß Annex B aus dem Anhang.

Die Mindestanzahl handelbarer Kontrakte für die Eurex-Trade-Entry-Services beträgt jeweils einen Kontrakt.

Eurex Deutschland
Börsenplatz 4
60313 Frankfurt/Main
Postanschrift:
60485 Frankfurt/Main
Deutschland

T +49-69-211-1 17 00
F +49-69-211-1 17 01
memberservices@
eurexchange.com
Internet:
www.eurexchange.com

Geschäftsführung:
Dr. Thomas Book
Mehtap Dinc
Michael Peters

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

1. Produktüberblick

Produkt-kürzel	Future auf	Basiswert-ISIN	Eurex-Gruppen-kennung	Produkt-währung	Produkt-ISIN	Produktkürzel Flexible Future	
						Bar	Physisch
G24F	Scout24 AG Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	DE01	EUR	DE000A18T124	G244	G254
SHAF	Schaeffler AG Vz	DE000SHA0159	DE01	EUR	DE000A18T116	SH4A	SH5A
SNHF	Steinhoff International Holdings N.V.	NL0011375019	DE01	EUR	DE000A18T132	S4NH	S5NH

Produkt-kürzel	Kontraktgröße	Minimale Preis-veränderung	Mindestgröße für Block Trades	Produktgruppe
G24F	100	0,0001	1	ENSFSE
SHAF	100	0,0001	1	ENSFSE
SNHF	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.

Die aktualisierten Annexe A und B 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

Derzeit sind alle zum Handel zugelassenen Derivate auf Aktien, Aktienindizes, Fixed Income- und Geldmarktinstrumente sowie alle OTC IRS-Produkte für die Berechnung in Eurex Clearing Prisma zugelassen.

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

Risikomanagement > Risikoparameter

Dort finden Sie auch eine aktuelle Liste mit Details zu Prisma-fähigen Eurex-Produkten.

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. Einführung von drei Aktienoptionen

Die Geschäftsführung der Eurex Deutschland und die Geschäftsleitung der Eurex Zürich AG haben die Einführung von drei Aktienoptionen gemäß Annex B und wie im Folgenden beschrieben mit Wirkung zum 15. Januar 2016 beschlossen.

1. Kontraktspezifikationen und Produktparameter

Die Mindestanzahl handelbarer Kontrakte für die Eurex-Trade-Entry-Services beträgt einen Kontrakt.

Option auf	Produkt-ISIN/ISIN des Basiswerts	Eurex-Produkt-kürzel	Kontrakt-größe	Maximale Laufzeit in Monaten	Minimale Preisver-änderung	Währung
Einführung zum 15. Januar 2016						
Deutsche Aktienoptionen (Gruppenkennung: DE12)						
Scout24 AG Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	G24	100	60	0,01	EUR
Schaeffler AG Vz	DE000SHA0159	SHA	100	60	0,01	EUR
Steinhoff International Holdings N.V.	NL0011375019	SNH	100	60	0,01	EUR

2. Laufzeiten

Die Aktienoptionen sind bis zu 60 Monate handelbar, d. h. bis einschließlich dem nächsten, übernächsten und drittnächsten Verfalltermin und einschließlich der nächsten drei aufeinander folgenden Quartalsverfalltermine (März, Juni, September, Dezember) sowie vier der darauf folgenden Halbjahresverfalltermine (Juni und Dezember) und zwei Jahresverfälle (Dezember).

3. Ausübungspreise

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

Bei Einführung der Aktienoptionskontrakte stehen für jeden Call und Put für jedes Verfalldatum in den jeweiligen Laufzeiten mindestens sieben Ausübungspreise für den Handel zur Verfügung. Drei hiervon sind im Geld, einer am Geld und drei aus dem Geld.

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

Produkte > Aktienderivate > Aktienoptionen

4. Risikoparameter

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

Marktdaten > Clearing-Daten > Risikoparameter und Initial Margins

Derzeit sind alle zum Handel zugelassenen Derivate auf Aktien, Aktienindizes, Fixed Income- und Geldmarktinstrumente sowie alle OTC IRS-Produkte für die Berechnung in Eurex Clearing Prisma zugelassen.

Die Risikoparameter für die neuen Produkte entnehmen Sie bitte der Eurex Clearing-Website unter dem folgenden Link:

Risikomanagement > Risikoparameter

Dort finden Sie auch eine aktuelle Liste mit Details zu Prisma-fähigen Eurex-Produkten.

5. Handelszeiten

Die Handelszeiten entsprechen den jeweils gültigen Handelszeiten für die vorhandene Eurex-Gruppenkennung und sind den Kontraktspezifikationen zu entnehmen.

6. 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

7. Vendorenkürzel

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

Produkte > Vendoren Produkt-Codes

8. Handelskalender

Es gilt der bestehende Handelskalender für deutsche Aktienoptionen. Diesen finden Sie auf der Eurex-Website unter dem Link:

Handel > Handelskalender

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

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

10. Produktgruppe

Die neuen Aktienoptionen werden der folgenden Gruppe zugeordnet:

Produktgruppe	Abwicklungs-lokationseinheit	Regulatorischer Status	Abwicklungsart	Produktart	Produktsegment	Produktwährung	Produktkürzel					
Deutsche Aktienoptionen	EXS	N	C/P (S)	O	Aktien-optionen	EUR	E	N	S	O	E	E

Informationen zur Zuordnung von Produkten und Produktgruppen entnehmen Sie bitte Eurex-Rundschreiben 232/07, Abschnitt 1.6.

11. Eurex-Trade-Entry-Services

Die Mindestanzahl zu handelnder Kontrakte mittels der Eurex Block Trade- und Flexible Options-Services beträgt einen Kontrakt.

Das untertägige Nichtanzeige-Limit („intra-day non-disclosure limit“) für Eurex Block Trades entspricht 1.001 Kontrakten.

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 www.eurexchange.com. 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

12. Januar 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 **
[…]						
Schaeffler AG Vz	SHAF	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
Scout24 AG Namens-Aktien o.N.	G24F	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
Steinhoff International Holdings N.V.	SNHF	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 **
[…]							
Schaeffler AG Vz	SHA	DE12	XETR	100	60	0,01	EUR
Scout24 AG Namens-Aktien o.N.	G24	DE12	XETR	100	60	0,01	EUR
Steinhoff International Holdings N.V.	SNH	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 Gruppenkennung:

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
Aktienoptionen auf				
Schaeffler AG Vz	SHA	7	10	6
Scout24 Namensaktien o.N.	G24	7	10	6
Steinhoff International Holdings N.V.	SNH	6	10	6