X-pand into the Future

eurex rundschreiben 015/16

Datum: 27. Januar 2016
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Mehtap Dinc

⚠ **Aktion erforderlich**

A. Aktien-Futures: Einführung von zehn Aktien-Futures, Aktiendividenden-Futures: Einführung von drei Aktiendividenden-Futures;

B. Aktienoptionen: Einführung einer Aktienoption aufgrund von Kapitalmaßnahmen

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

Zielgruppe:	**Anhang:**
➲ Alle Abteilungen	Geänderte Annexe A, B und D der Kontrakt-spezifikationen für Futures-Kontrakte und Options-kontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich

Zusammenfassung:

Die Geschäftsführung der Eurex Deutschland und die Geschäftsleitung der Eurex Zürich AG haben mit Wirkung zum **1. Februar 2016** die folgenden Beschlüsse gefasst:

1. Einführung von zehn Aktien-Futures gemäß Annex A aus dem Anhang.
2. Einführung von drei Aktiendividenden-Futures gemäß Annex D aus dem Anhang.
3. Einführung von einer Aktienoption aufgrund von Kapitalmaßnahmen gemäß Annex B aus dem Anhang.

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 zehn Aktien-Futures, Aktiendividenden-Futures: Einführung von drei Aktiendividenden-Futures

1. Produktüberblick

Produkt-kürzel	Future auf	Basiswert-ISIN	Eurex-Gruppen-kennung	Produkt-währung	Produkt-ISIN	Produktkürzel Flexible Future	
						Bar	Physisch
A3OM	Alstom S.A. Dividends	XC000A1DKC77	FR21	EUR	DE000A18T249	----	----
C4SG	Credit Suisse Group AG - N. Dividends	XC000A1HTZS2	CH21	CHF	DE000A18T2G1	----	----
I7XD	INDITEX S.A. Dividends	XC000A1L19Z4	ES21	EUR	DE000A18T2L1	----	----
AOMH	Alstom S.A.	FR0010220475	FR01	EUR	DE000A18T256	A4MH	A5MH
GDGI	CGG S.A.	FR0000120164	FR01	EUR	DE000A18T2K3	GD4I	GD5I
CSGI	Credit Suisse Group AG - N.	CH0012138530	CH01	CHF	DE000A18T2H9	CS4I	CS5I
AZUM	Ebro Foods S.A.	ES0112501012	ES01	EUR	DE000A18T2R8	AZ4M	-----
FIAH	Fiat Chrysler Automobiles N.V.	NL0010877643	IT01	EUR	DE000A18T2J5	FI4H	FI5H
IXDN	INDITEX S.A.	ES0148396007	ES01	EUR	DE000A18T2M9	IX4N	-----
NXTK	Next PLC	GB0032089863	GB01	GBX	DE000A18T2N7	NX4K	-----
RGSI	RTL Group S.A.	LU0061462528	BE01	EUR	DE000A18T231	RG4I	RG5I
SOLG	Solvay S.A.	BE0003470755	BE01	EUR	DE000A18T2P2	SO4G	SO5G
STAH	Standard Chartered PLC	GB0004082847	GB01	GBX	DE000A18T2Q0	ST4H	-----

Produkt-kürzel	Kontrakt-größe	Minimale Preis-veränderung	Mindestgröße für Block Trades	Produkt-gruppe
A3OM	1000	0,001	1	XNCHYE
C4SG	1000	0,001	1	XNCHYC
I7XD	1000	0,001	1	XNCHYE
AOMH	100	0,0001	1	ENSFSE
GDGI	100	0,0001	1	ENSFSE
CSGI	100	0,0001	1	SNSFSC
AZUM	100	0,0001	1	XNCFSE
FIAH	1000	0,0001	1	ENSFSE
IXDN	100	0,0001	1	XNCFSE
NXTK	1000	0,0001	1	XNCFSG
RGSI	100	0,0001	1	ENSFSE
SOLG	100	0,0001	1	ENSFSE
STAH	1000	0,0001	1	XNCFSG

2. Kontraktspezifikationen und Produktparameter

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

Grundsätzlich sind die Kontraktspezifikationen für die neuen Aktien-Futures und Aktiendividenden-Futures identisch mit denen für die bereits bestehenden Aktien-Futures bzw. Aktiendividenden-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 Schluss-abrechnungspreises zu.

Die aktualisierten Annexe A und D 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 Geldmarkt-instrumente sowie alle OTC IRS-Produkte für die Berechnung in Eurex Clearing Prisma zugelassen.

Details zu bestimmten Prisma-fähigen Eurex-Produkten sind in der aktuellen Liste enthalten, die unter dem folgenden Link auf der Eurex Clearing-Website www.eurexclearing.com zur Verfügung steht:

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 und Aktiendividenden-Futures stehen ab dem Handelsstart auf der Eurex-Website unter den folgenden Links zur Verfügung:

Produkte > Aktienderivate > Aktien-Futures

Produkte > Dividendenderivate > Aktien-Dividendenderivate

5. Transaktionslimite

Es gelten die gleichen Werte wie für schon bestehende Aktien-Futures und Aktiendividenden-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 und Aktiendividenden-Futures sind analog zu den entsprechenden bestehenden Aktien-Futures bzw. Aktiendividenden-Futures.

7. Vendorenkürzel

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

Produkte > Vendoren Produkt-Codes

B. Aktienoptionen: Einführung einer Aktienoption aufgrund von Kapitalmaßnahmen

1. Kontraktspezifikationen und Produktparameter

Die Mindestanzahl handelbarer Kontrakte für die Eurex-Trade-Entry-Services beträgt 250 Kontrakte.

Option auf	Produkt-ISIN/ISIN des Basiswerts	Eurex Produkt-kürzel	Kontrakt-größe	Maximale Laufzeit in Monaten	Minimale Preisver-änderung	Währung
Einführung zum 1. Februar 2016						
Italienische Aktienoptionen (Gruppenkennung: IT11)						
Fiat Chrysler Automobiles N.V.	NL0010877643	FIA5	500	24	0,0005	EUR

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

Ressourcen > Regelwerke > Kontraktspezifikationen

2. Laufzeiten

Die Aktienoption ist bis zu 24 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 zwei der darauf folgenden Halbjahresverfalltermine (Juni und Dezember) und zwei Jahresverfälle (Dezember).

3. Ausübungspreise

Die Aktienoption folgt 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 das neue Produkt stehen auf der Eurex-Website www.eurexchange.com 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.

Details zu bestimmten Prisma-fähigen Eurex-Produkten sind in der aktuellen Liste enthalten, die unter dem folgenden Link auf der Eurex Clearing-Website www.eurexclearing.com zur Verfügung steht:

Risikomanagement > Risikoparameter

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 neue Aktienoption werden ab dem Handelsstart auf der Eurex-Website unter dem folgenden Link veröffentlicht:

Produkte > Aktienderivate > Aktienoptionen

7. Vendorenkürzel

Die Vendorenkürzel für das neue Produkt entnehmen Sie bitte ab Handelsstart der Eurex-Website unter dem Link:

Produkte > Vendoren Produkt-Codes

8. Handelskalender

Es gilt die bestehenden Handelskalender für italienische 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 neue Aktienoption wird der folgenden Gruppe zugeordnet:

Produktgruppe	Abwicklungs-lokationseinheit	Regulatorischer Status	Abwicklungsart	Produktart	Produktsegment	Produktwährung	Produktkürzel					
Italienische 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 250 Kontrakte.

Das untertägige Nichtanzeige-Limit („intra-day non-disclosure limit“) für Eurex Block Trades entspricht 2501 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

27. 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 **
[…]						
Alstom S.A.	AOMH	FR01	XPAR	100	0,0001	EUR
CGG S.A.	GDGI	FR01	XPAR	100	0,0001	EUR
Credit Suisse Group AG	CSGI	CH01	XVTX	100	0,0001	CHF
Ebro Foods S.A.	AZUM	ES01	XMAD	100	0,0001	EUR
Fiat Chrysler Automobiles N.V.	FIAH	IT01	XMIL	1000	0,0001	EUR
INDITEX S.A.	IXDN	ES01	XMAD	100	0,0001	EUR
Next PLC	NXTK	GB01	XLON	1000	0,0001	GBX
RTL Group S.A.	RGSI	BE01	XBRU	100	0.0001	EUR
Solvay S.A.	SOLG	BE01	XBRU	100	0.0001	EUR
Standard Chartered PLC	STAH	GB01	XLON	1000	0,0001	GBX
[…]						

* 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 **
[…]							
Fiat Chrysler Automobiles N.V.	FIA5	IT11	XMIL	500	24	0.0005	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 D zu Ziffer 1.14 der Kontraktspezifikationen:

Futures-Kontrakte auf Aktiendividenden ("Aktiendividenden-Futures")	Produkt-kennung	Gruppen-kennung*	Kassa-markt-ID*	Kontrakt-größe	Minimale Preisver-änderung	Wäh-rung**
[…]						
Alstom S.A.	A3OM	FR21	XPAR	1000	0,001	EUR
Credit Suisse Group AG	C4SG	CH21	XVTX	1000	0,001	CHF
Inditex S.A.	I7XD	ES21	XMAD	1000	0,001	EUR
[…]						

* Die Gruppenkennung sowie die Kassamarkt-ID werden von den Eurex-Börsen entsprechend der nachfolgenden Tabelle vergeben und haben lediglich eine interne Zuordnungsfunktion.

** GBX: Pence Sterling

[…]

****