X-pand into the Future

eurex *rundschreiben 111/16*

Datum: 11. November 2016
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Mehtap Dinc

⚠ **Hohe Priorität!**

Optionskontrakte auf Euro Fixed Income Futures: Klärung der Definition des letzten Handelstages

Kontakt: Jutta Frey-Hartenberger, Global Product R&D, T +49-69-211-1 49 88,
jutta.frey-hartenberger@eurexchange.com

Zielgruppe:

➲ Alle Abteilungen

Anhang:

Geänderte Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte 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 **28.November 2016** beschlossen, die Definition des letzten Handelstages für Optionskontrakte auf Euro-Fixed-Income Futures (Produktkürzel: OGBL, OGBM, OGBS und OOAT) zu ändern.

Die geänderte Definition verdeutlicht die Regeln bezüglich des letzten Handelstages für Optionen auf Euro-Fixed-Income Futures im Allgemeinen und für die Periode zwischen Weihnachten und Jahresende im Besonderen.

Die geänderten Abschnitte der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich entnehmen Sie bitte dem Anhang.

****

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

****

[…]

2. Abschnitt: Kontraktspezifikationen für Optionskontrakte

[…]

2.3 Teilabschnitt: Kontraktspezifikationen für Optionskontrakte auf Fixed Income Futures-Kontrakte

[…]

2.3.6 Letzter Handelstag, Handelsschluss

Der letzte Handelstag einer Optionsserie ist der Tag, an dem diese Optionsserie den Börsenteilnehmern im System der Eurex-Börsen letztmalig zum Handel und zum Clearing zur Verfügung steht.

Bei den wöchentlichen Optionsverfällen ist dies jeweils der Freitag der jeweiligen Verfallwoche der wöchentlichen Option. Ist dieser Freitag kein Börsentag, ist der unmittelbar vor dem Freitag liegende Börsentag der letzte Handelstag. Fällt der unmittelbar vorhergehende Börsentag nicht in denselben Kalendermonat wie der Freitag der Verfallswoche, so ist der letzte Handelstag der auf den Freitag der Verfallswoche unmittelbar folgende Börsentag. Für nach Satz 2 bestimmte Tage, die zwischen Weihnachten und Silvester liegen, wird keine wöchentliche Option zur Verfügung stehen.

~~Bei den monatlichen Verfällen~~Der letzte Handelstag einer monatlich verfallenden Option ist ~~dies~~grundsätzlich der letzte Freitag vor dem ersten Kalendertag des Verfallmonats~~,~~ ~~sofern diesem~~ dem noch mindestens zwei Börsentage vor dem ersten Kalendertag des Verfallmonats folgen. Sofern nicht mindestens 2 Börsentage zwischen dem letzten Freitag eines Monats und dem ersten Kalendertag des Verfallmonats liegen, ist der letzte Handelstag der dem letzten Freitag eines Monats vorhergehende Freitag. Ist dieser so bestimmte Freitag jedoch kein Börsentag, ~~oder ein Freitag, der zwar ein Börsentag ist, dem jedoch nur ein Börsentag vor dem ersten Kalendertag des Verfallmonats folgt~~, ist der unmittelbar vor ~~dem~~diesem Freitag liegende Börsentag der letzte Handelstag.

Liegt der ~~nach Satz 2 bestimmte Tag~~nach den Sätzen 6 und 7 beschriebene letzte Handelstag zwischen Weihnachten und Silvester, so ist der letzte Freitag vor dem so bestimmten Tag der letzte Handelstag. Ist dieser Freitag kein Börsentag, ist der unmittelbar vor diesem Freitag liegende Börsentag der letzte Handelstag.

Börsentag im Sinne dieses Abschnitts ist ein Tag, der sowohl ein Börsentag an den Eurex-Börsen als auch ein US~~-~~amerikanischer Geschäftstag ist. Zur Klarstellung: Der 24. und 31. Dezember sind keine Börsentage.

Handelsschluss an dem letzten Handelstag ist 17:15 Uhr MEZ.

[…]

****