X-pand into the Future

eurex *rundschreiben 080/17*

Datum: 13. Juli 2017
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Mehtap Dinc

⚠ Aktion erforderlich

A. Aktien-Futures: Einführung von zwei Aktien-Futures
B. Aktiendividenden-Futures: Einführung von einem Aktiendividenden-Future
C. Aktienoptionen: Einführung von zwei Aktienoptionen

Kontakt: Derivatives Trading Operations, T +49-69-211-1 12 10

Zielgruppe:	**Anhänge:**
➲ Alle Abteilungen	1. Geänderte Annexe A, B und D der Kontraktspezifikationen 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 aufgrund vorangegangener Kapitalmassnahmen mit Wirkung zum **20. Juli 2017** die folgenden Beschlüsse gefasst:

1. Einführung von zwei Aktien-Futures gemäß Annex A aus dem Anhang
2. Einführung von einem Aktiendividenden-Future gemäß Annex D aus dem Anhang
3. Einführung von zwei Aktienoptionen gemäß Annex B aus dem Anhang.

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

Internet:
www.eurexchange.com

Geschäftsführung:
Dr. Thomas Book,
Mehtap Dinc, Erik Tim Müller,
Michael Peters, Dr. Randolf Roth

ARBN: 101 013 361

A.Aktien-Futures: Einführung von zwei Aktien-Futures
B. Aktiendividenden-Futures: Einführung von einem Aktiendividenden-Future

1. Produktüberblick

Produkt-kürzel	Future / Dividenden-Future auf	Basiswert-ISIN	Eurex-Gruppen-kennung	Produkt-währung	Produkt-ISIN
M3EO	CECONOMY AG DIVIDENDS	XC000A1XQ172	DE21	EUR	DE000A2GGDS4
MEOG	CECONOMY AG	DE0007257503	DE01	EUR	DE000A2GGDR6
B4BG	Metro Wholesale & Food Specialist AG	DE000BFB0019	DE01	EUR	DE000A2GGDT2

Produkt-kürzel	Kontrakt-größe	Minimale Preis-veränderung	Mindestgröße für Block Trades	Produkt-gruppe
M3EO	1000	0,001	1	XNCHYE
MEOG	100	0,0001	1	ENSFSE
B4BG	100	0,0001	1	ENSFSE

2. Kontraktspezifikationen und Produktparameter

Grundsätzlich sind die Kontraktspezifikationen für die neuen Aktien-Futures und die neuen 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.

Der aktualisierte Annex 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.

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

Risikomanagement > Risikoparameter

Dort finden Sie auch eine aktuelle Liste mit Details zu allen 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 > Aktiendividendenderivate

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

C. Aktienoptionen: Einführung von zwei Aktienoptionen

1. Produktüberblick

Produkt-kürzel	Option auf	Produkt-ISIN Basiswert-ISIN	Eurex-Gruppen-kennung	Produkt-währung
MEO	CECONOMY AG	DE0007257503	DE11	EUR
B4B	Metro Wholesale & Food Specialist AG	DE000BFB0019	DE12	EUR

Produkt-kürzel	Kontrakt-größe	Minimale Preis-veränderung	Mindestgröße für Block Trades	Produkt-gruppe
MEO	100	0,01	250	ENSOEE
B4B	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 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. T7-Entry-Services

Eine Übersicht der für die Produkte zur Verfügung stehenden T7 Entry Services sowie detaillierte Angaben zu allen Aktien-Futures und -optionen auf Einzelproduktbasis hinsichtlich deren Verfügbarkeit, Nutzungsmöglichkeiten und Mindesteingabegrößen zu den verschiedenen T7 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 auf der Eurex-Website unter dem folgenden Link verfügbar:

Produkte > Eurex T7 Entry Services > T7 Entry Service-Parameter > TES-Parameter

10. Market-Making

Die Eurex-Börsen bieten interessierten Teilnehmern die Möglichkeit, am Market-Making für die neuen Aktienoptionen teilzunehmen. Die Market Maker-Verpflichtungen können Sie dem Anhang 2 entnehmen. Es gelten die Bedingungen für das Permanent Market Making gem. Ziffer 3.2.1 des Preisverzeichnisses der Eurex Clearing AG.

Die entsprechenden Quotierungsverpflichtungen finden Sie ab Handelsstart auf der Eurex-Website unter dem Link:

Handel > Market-Making Optionen > Market Maker-Verpflichtungen

13. Juli 2017

****

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 **
[…]						
Ceconomy AG	MEOG	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
Metro Wholesale & Food Specialist AG	B4BG	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 **
[…]							
Ceconomy AG	MEO	DE11	XETR	100	60	0,01	EUR
Metro Wholesale & Food Specialist AG	B4B	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

[…]

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**
[…]						
Ceconomy AG	M3EO	DE21	XETR	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

[…]

****

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				
Metro Wholesale & Food Specialist AG	B4B	7	10	6