clear to trade

eurex clearing
rundschreiben 076/16

Datum: 8. Juni 2016
Empfänger: Alle Clearing-Mitglieder der Eurex Clearing AG und Vendoren
Autorisiert von: Heike Eckert

Derivate auf Dow Jones Global Titans- und Dow Jones Sector Titans-Indizes: Einstellung der Clearing-Services

Verweis auf Eurex-Rundschreiben: 058/16

Kontakt: Derivatives Clearing Supervision, T +49-69-211-1 12 50, clearing@eurexclearing.com,
Risk Control, T +49-69-211-1 24 52, risk@eurexclearing.com

Zielgruppe:

➲ Alle Abteilungen

Anhänge:

Geänderte Abschnitte der folgenden Regelwerke:

1. Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG
2. Preisverzeichnis der Eurex Clearing AG
3. Bedingungen für die Nutzung der Eurex-Trade-Entry-Services (Allgemeine Teilnahmebedingungen)

Zusammenfassung:

Im Zusammenhang mit dem Beschluss der Geschäftsführung der Eurex Deutschland und der Geschäftsleitung der Eurex Zürich AG, die Zulassung zum Handel von Derivaten auf Dow Jones Global Titans 50- und Dow Jones Sector Titans-Indizes zu widerrufen, wird Eurex Clearing zum **1. Juli 2016** die Clearing-Services für diese Produkte einstellen.

Die Anhänge enthalten die geänderten Abschnitte der Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG, des Preisverzeichnisses der Eurex Clearing AG und der Bedingungen für die Nutzung der Eurex-Trade-Entry-Services.

Informationen speziell zum Zulassungswiderruf der Produkte sowie die geänderten Abschnitte der relevanten Regelwerke der Eurex Deutschland und Eurex Zürich AG sind in Eurex-Rundschreiben 058/16 enthalten.

Derivate auf Dow Jones Global Titans- und Dow Jones Sector Titans-Indizes: Einstellung der Clearing-Services

Im Zusammenhang mit dem Beschluss der Geschäftsführung der Eurex Deutschland und der Geschäftsleitung der Eurex Zürich AG, die Zulassung zum Handel von Derivaten auf Dow Jones Global Titans 50- und Dow Jones Sector Titans-Indizes zu widerrufen, wird Eurex Clearing zum 1. Juli 2016 die Clearing-Services für diese Produkte einstellen.

Folgende Produkte sind betroffen:

Produktkürzel	Produkt-ISIN	Produktname
FGSB	DE000A0V8NY5	DJ Banks Titans 30^{SM} Index Future
FGSE	DE000A0V8NZ2	DJ Oil & Gas Titans 30^{SM} Index Future
FGSI	DE000A0V8N02	DJ Insurance Titans 30^{SM} Index Future
FGST	DE000A0V8N10	DJ Telecommunications Titans 30^{SM} Index Future
FGSU	DE000A0V8N28	DJ Utilities Titans 30^{SM} Index Future
FT50	DE000A0V8NX7	DJ Global Titans 50^{SM} Index (USD) Future
FGTI	DE0005705693	DJ Global Titans 50^{SM} Index (EUR) Future
OGTI	DE0005705701	DJ Global Titans 50^{SM} Index (EUR) Option

Die Anhänge enthalten die geänderten Abschnitte der Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG, des Preisverzeichnisses der Eurex Clearing AG und der Bedingungen für die Nutzung der Eurex-Trade-Entry-Services.

Informationen speziell zum Zulassungswiderruf der Produkte sowie die geänderten Abschnitte der relevanten Regelwerke der Eurex Deutschland und Eurex Zürich AG sind in Eurex-Rundschreiben 058/16 enthalten.

Ab dem 1. Juli 2016 stehen die aktualisierten Versionen der vorgenannten Regelwerke der Eurex Clearing AG auf der Website der Eurex Clearing www.eurexclearing.com zum Herunterladen unter dem folgenden Link zur Verfügung:

Ressourcen > Regelwerke

Gemäß Kapitel I Abschnitt 1 Ziffer 17.2.3 der Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG (Clearing-Bedingungen) gelten die mit diesem Rundschreiben mitgeteilten Änderungen und Ergänzungen der Clearing-Bedingungen als durch jedes Clearing-Mitglied, Nicht-Clearing-Mitglied und jeden Registrierten Kunden angenommen, sofern diese nicht durch schriftliche Mitteilung an die Eurex Clearing AG vor dem Ende des Geschäftstages vor dem tatsächlichen Inkrafttreten den Änderungen oder Ergänzungen der Clearing-Bedingungen widersprechen. Das Recht zur Beendigung der Clearing-Vereinbarung oder der Clearing-Lizenz gemäß Kapitel I Abschnitt 1 Ziffer 2.1.4 Absatz 2, Ziffer 7.2.1 Absatz 4 und Ziffer 13 der Clearing-Bedingungen bleibt unberührt.

Gemäß Ziffer 16 Abs. 3 des Preisverzeichnisses der Eurex Clearing AG (Preisverzeichnis) gelten die mit diesem Rundschreiben mitgeteilten Änderungen und Ergänzungen des Preisverzeichnisses als durch das jeweilige Clearing-Mitglied angenommen, sofern dieses nicht durch schriftliche Mitteilung an die Eurex Clearing AG innerhalb von zehn (10) Geschäftstagen nach der Veröffentlichung widerspricht.

Für Fragen oder weitere Informationen kontaktieren Sie bitte Derivatives Clearing Supervision unter Tel. +49-69-211-1 12 50, E-Mail: clearing@eurexclearing.com, oder Risk Control, Tel. +49-69-211-1 24 52, E-Mail: risk@eurexclearing.com.

8. Juni 2016

Kapitel II der Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG

Transaktionen an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich

(Eurex-Börsen)

Stand 01.07.2016

****

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

****

[…]

Abschnitt 2 Clearing von Futures-Kontrakten

[…]

2.4 Clearing von Index-Futures-Kontrakten

[…]

2.4.2 Schlussabrechnungspreis

Der Schlussabrechnungspreis der Index-Futures-Kontrakte wird von der Eurex Clearing AG am Schlussabrechnungstag (Ziffer 1.3.4 der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich) eines Kontrakts festgelegt.

[…]

~~(6) Maßgebend für die Dow Jones Global Titans 50^{SM} Index (EUR) Futures-Kontrakte, die Dow Jones Global Titans 50^{SM} Index (USD) Futures-Kontrakte sowie die Futures-Kontrakte auf die Dow Jones Sector Titans-Indizes ist der Wert des jeweiligen Dow Jones-Index auf der Grundlage des Durchschnitts der jeweiligen Dow Jones-Index-Berechnungen an diesem Tag in der Zeit von 16:50 Uhr MEZ bis 17:00 Uhr MEZ.~~

[…]

Abschnitt 3 Clearing von Optionskontrakten

[…]

3.4 Clearing von Indexoptionskontrakten

Die nachfolgenden Bestimmungen regeln das Clearing von Transaktionen in den in Ziffer 2.4 der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich benannten Indexoptionskontrakte.

[…]

3.4.3 Schlussabrechnungspreis

[…]

~~(6) Maßgebend für die Dow Jones Global Titans 50℠ Index Options-Kontrakte ist der Wert des Index auf der Grundlage des Durchschnitts der Dow Jones Global Titans 50℠ Index-Berechnungen an diesem Tag in der Zeit von 16:50 Uhr MEZ bis 17:00 Uhr MEZ.~~

[…]

Abschnitt 4 Clearing von Off-Book-Geschäften

[…]

4.3 Clearing von Off-Book Flexiblen Eurex Futures-Kontrakten

[…]

4.3.1 Spezifikationen Flexible Eurex Futures-Kontrakte

[…]

4. Schlussabrechnungspreis für Flexible Futures-Kontrakte (Barausgleich)

[…]

– Für Flexible Eurex Futures-Kontrakte auf Indizes (mit Ausnahme von MSCI Indizes sowie des STOXX® Global Select Dividend 100 Index), für die ein Barausgleich festgelegt wurde, wird der Schlussabrechnungspreis von der Eurex Clearing AG festgelegt. Grundsätzlich maßgebend ist der Schlusswert des zugrundeliegenden Index an dem jeweiligen, individuell festgelegten Schlussabrechnungstag[1]. Ziffer 2.4.2 gilt entsprechend.

[…]

4.4 Clearing von außerhalb des Orderbuches abgeschlossenen Flexiblen Eurex Optionskontrakten

[…]

[1] ~~Für die Festlegung des Schlussabrechnungspreises für Flexible Futures-Kontrakte auf den Dow Jones Global Titans 50℠ Index, ist dessen Wert um 17:30 Uhr (MEZ) maßgebend.~~

4.4.1 Spezifikationen Flexible Eurex Optionskontrakte

(1) Im Rahmen der Durchführung von Eurex-Off-Book-Geschäften von Flexiblen Eurex-Optionskontrakten können die Vertragsparteien, in Abweichung zu den jeweils geltenden Eurex-Kontraktspezifikationen für entsprechende Optionskontrakte, die Laufzeit, den letzten Handelstag, die Art der Ausübung (European Style, American Style), den Ausübungspreis, den Schlussabrechnungs- bzw. Verfalltag von Flexiblen Eurex-Optionskontrakten individuell bestimmen. Weiterhin kann für einzelne, von der Eurex Clearing AG bestimmte Flexible Eurex-Optionskontrakte zusätzlich die Art der Erfüllung (Barausgleich oder Lieferung bzw. Übereignung des Basiswertes) festgelegt werden.

[…]

6. Schlussabrechnungspreise für Flexible Optionskontrakte (Barausgleich)

   – Für Flexible Eurex Aktienoptionen, für die ein Barausgleich festgelegt wurde, wird der Schlussabrechnungspreis von der Eurex Clearing AG festgelegt. Maßgeblich ist der offizielle Schlusspreis der Aktie an dem jeweiligen, individuell festgelegten Schlussabrechnungstag[2]. Ziffer 3.6.3 gilt entsprechend.

[…]

****

[2] ~~Für die Festlegung des Schlussabrechnungspreises für Flexible Options-Kontrakte auf den Dow Jones Global Titans 50℠ Index, ist dessen Wert um 17:30 Uhr (MEZ) maßgebend.~~

****

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

****

[…]

3. Transaktionsentgelte für Derivate-Geschäfte (Orderbuch-Geschäfte und Off-Book-Geschäfte an den Eurex-Börsen)

[…]

3.1 Zusammenführung / Erfassung von Derivate Geschäften (Geschäftsabschluss)

3.1.1 Orderbuch-Geschäfte

[…]

Kontrakt[1)]	**Währung**	**Standard Entgelt pro Kontrakt** (Kontrakt-zahl ≤ Schwellen-wert)	**Reduziertes Entgelt pro Kontrakt** (Kontrakt-zahl > Schwellen-wert)	**Schwellen-wert A-Konten** (Kontrakt-zahl)	**Schwellen-wert P-Konten** (Kontrakt-zahl)
Aktienindexderivate					
Futures					
[…]					
~~Dow Jones Global Titans 50℠ (EUR) Futures~~	~~EUR~~	~~0,30~~	~~n. a.~~		
~~Dow Jones Global Titans 50℠ (USD) Futures~~	~~USD~~	~~0,50~~	~~n. a.~~		
~~Dow Jones Sector Titans Futures~~	~~USD~~	~~0,50~~	~~n. a.~~		
[…]					
Optionen					
[…]					
~~Dow Jones Global Titans 50 SM (EUR) Optionen~~	~~EUR~~	~~0,30~~	~~0,15~~	~~3.000~~	~~2.000~~

[…]

3.1.2 Off-Book-Geschäfte

[…]

Kontrakt	Währung	Standard Entgelt pro Kontrakt (Kontrakt-zahl ≤ Schwellen-wert)	Reduziertes Entgelt pro Kontrakt (Kontrakt-zahl > Schwellen-wert)	Schwellen-wert A-Konten (Kontrakt-zahl)	Schwellen-wert P-Konten (Kontrakt-zahl)
Aktienindexderivate					
Futures					
[…]					
~~Dow Jones Global Titans 50℠ (EUR) Futures~~	~~EUR~~	~~0,45~~	~~n. a.~~		
~~Dow Jones Global Titans 50℠ (USD) Futures~~	~~USD~~	~~0,75~~	~~n. a.~~		
~~Dow Jones Sector Titans Futures~~	~~USD~~	~~0,75~~	~~n. a.~~		
[…]					
Optionen					
[…]					
~~Dow Jones Global Titans 50℠ (EUR) Optionen~~	~~EUR~~	~~0,30~~	~~0,15~~	~~3.000~~	~~2.000~~

[…]

3.3 Positionsglattstellungen (Position Closing Adjustments)

[…]

Kontrakt	Entgelt pro Kontrakt
Aktienindexderivate	
[…]	
~~Dow Jones Global Titans 50℠ (EUR) Futures~~	~~EUR 0,60~~
~~Dow Jones Global Titans 50℠ (USD) Futures~~	~~USD 1,00~~
~~Dow Jones Sector Titans Futures~~	~~USD 1,00~~

[…]

3.4 Barausgleich (Cash Settlement)

Kontrakt	Entgelt pro Kontrakt	Maximales Entgelt für Kontrakte auf den gleichen Basiswert je A-, P- und M-Konten
Aktienindexderivate		
[…]		
~~Dow Jones Global Titans 50^{SM} (EUR) Future~~	~~EUR 0,30~~	
~~Dow Jones Global Titans 50^{SM} (USD) Future~~	~~USD 0,50~~	
~~Dow Jones Sector Titans Futures~~	~~USD 0,50~~	

[…]

3.7 Ausübung von Optionen

Kontrakt	Entgelt pro Kontrakt
Aktienindexderivate	
[…]	
~~Dow Jones Global Titans 50^{SM} (EUR) Option~~	~~EUR 0,30~~

[…]

****

****

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

****

[…]

9 Zugelassene Produkte, Kombinationen und Kombinationsgeschäfte Option-Aktie

[…]

9.2 EFPI-Trade-Service

Die Eurex Clearing AG hat die folgenden Produkte zum EFPI-Trade-Service zugelassen:

[…]

- ~~Futures-Kontrakte auf den Dow Jones Global Titans 50^{SM} Index (EUR) (FGTI)~~
- ~~Futures-Kontrakte auf den Dow Jones Global Titans 50^{SM} Index (USD) (FT50)~~
- ~~Futures-Kontrakte auf die Dow Jones Sector Titans Indizes~~

[…]

9.3 EFS-Trade-Service

Die Eurex Clearing AG hat die folgenden Produkte zum EFS-Trade-Service zugelassen:

[…]

- ~~Futures-Kontrakte auf den Dow Jones Global Titans 50^{SM} Index (EUR) (FGTI)~~
- ~~Futures-Kontrakte auf den Dow Jones Global Titans 50^{SM} Index (USD) (FT50)~~
- ~~Futures-Kontrakte auf die Dow Jones Sector Titans Indizes~~

[…]

9.4 Block-Trade-Service

[…]

9.4.1 Zugelassene Produkte:

Produkt	Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte
Aktienindexoptionen	
[…]	
~~Optionskontrakte auf den Dow Jones Global Titans 50℠ (EUR) (OGTI)~~	~~1~~
[…]	
Aktienindex-Futures	
[…]	
~~Futures-Kontrakte auf den Dow Jones Global Titans 50℠ Index (EUR) (FGTI)~~	~~1~~
~~Futures-Kontrakte auf den Dow Jones Global Titans 50℠ Index (USD) (FT50)~~	~~1~~
~~Futures-Kontrakte auf die Dow Jones Sector Titans Indizes~~	~~1~~
[…]	

9.5 Vola-Trade-Service

Die Eurex Clearing AG hat die folgenden Produkte zum Vola-Trade-Service zugelassen:

Optionskontrakt	Futures-Kontrakt
[…]	
~~Optionskontrakte auf den Dow Jones Global Titans 50℠ Index (EUR) (OGTI)~~	~~Futures-Kontrakte auf den Dow Jones Global Titans 50℠ Index (EUR) (FGTI)~~
[…]	

9.6 Flexible Options- und die Flexible Futures-Trade-Service

[…]

I. Flexible Eurex Optionskontrakte	Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte
[…]	
~~Optionskontrakte auf den Dow Jones Global Titans 50^{SM} Index (EUR) (OGTI)~~	~~1~~
[…]	

II. Flexible Eurex Futures-Kontrakte	Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte
[…]	
~~Futures-Kontrakte auf den Dow Jones Global Titans 50^{SM} Index (EUR) (FGTI)~~	~~1~~
~~Futures-Kontrakte auf den Dow Jones Global Titans 50^{SM} Index (USD) (FT50)~~	~~1~~
~~Futures-Kontrakte auf die Dow Jones Sector Titans Indizes~~	~~1~~
[…]	

11 Kassageschäft im Rahmen des EFPI-Trade-Service

11.1 Aktienindex-Futures-Kontrakte

[…]

Der Aktienkorb oder börsengehandelte Indexfondsanteil hat sich aus mindestens zehn verschiedenen Indexkomponenten oder einer Anzahl von Aktientiteln, die mindestens die Hälfte des dem Futures-Kontrakt zugrunde liegenden Aktienindex repräsentieren, zusammenzusetzen. Der Marktwert des Teils des Aktienkorbes oder börsengehandelten Indexfondsanteils, dessen Werte Bestandteil des dem Futures-Kontrakt zugrunde liegenden Aktienindex sind, muss mindestens 20 Prozent des Marktwertes des gesamten Kassageschäftes betragen. Sämtliche im Aktienkorb oder börsengehandelten Indexfondsanteils befindlichen Aktienwerte müssen Bestandteil des STOXX® Europe TMI Index, ~~des Dow Jones Global Titans 50SM Index, der Dow Jones Sector Titans Indizes,~~ des MSCI World Index, des MSCI Emerging Markets Index, des MSCI Frontier Markets Index, des ATX® Index, des CECE® EUR Index, des RDX® USD Index, TA-25 Index oder des SENSEX Index sein.

12 Kassageschäft im Rahmen des EFS-Trade-Service

[…]

12.3 EFS for Equity Index

Von der Eurex Clearing AG wurde festgelegt, dass Kassageschäfte im Rahmen eines EFS-Geschäfts folgende Charakteristika aufzuweisen haben:

- Der Aktienkorb, der über den Swap abgebildet wird, hat sich aus mindestens zehn verschiedenen Indexkomponenten oder einer Anzahl von Aktientiteln, die mindestens die Hälfte des dem Futures-Kontrakt zugrunde liegenden Aktienindex repräsentieren, zusammenzusetzen. Der Marktwert des Teils des Aktienkorbes, der über den Swap abgebildet wird, dessen Werte Bestandteil des dem Futures-Kontrakt zugrunde liegenden Aktienindex sind, muss mindestens 20 Prozent des Marktwertes des gesamten Kassageschäftes betragen. Sämtliche im Aktienkorb, der über den Swap abgebildet wird, befindlichen Aktienwerte müssen Bestandteil des STOXX® Europe TMI Index, ~~des Dow Jones Global Titans 50SM Index, der Dow Jones Sector Titans Indizes,~~ des MSCI World Index, des MSCI Emerging Markets Index, des MSCI Frontier Markets Index, des ATX® Index, des CECE® EUR Index, des RDX® USD Index, des TA-25 Index oder des SENSEX Index sein.

[…]

Annex A zu den Allgemeinen Teilnahmebedingungen:

Off-Book-Nutzungszeiten (alle Zeitangaben entsprechen mitteleuropäischer Zeit – MEZ)

Futures-Kontrakte

[…]

Aktienindex-Futures-Kontrakte

Produkt	Produkt-ID	Beginn-Ende
[…]		
~~Dow Jones Global Titans 50^{SM} Index (EUR) Futures~~	~~FGTI~~	~~08:00-22:00~~
~~Dow Jones Global Titans 50^{SM} Index (USD) Futures~~	~~(FT50)~~	~~08:00-22:00~~
~~Dow Jones Sector Titans Indizes Futures~~		~~08:05-22:00~~
[…]		

[…]

Optionskontrakte

Aktienindexoptionskontrakte

Produkt	Produkt-ID	Beginn-Ende
[…]		
~~Optionskontrakte auf den Global Titans 50^{SM} Index (EUR)~~	~~OGTI~~	~~09:00-19:00~~
[…]		

[…]

****