

X-pand into the Future



eurex *Bekanntmachung*

Euro-BTP-Futures: Einführung von Optionskontrakten auf Futures-Kontrakte auf fiktive langfristige Schuldverschreibungen der Republik Italien

Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich (eurex14)

Die Geschäftsführung der Eurex Deutschland hat die nachfolgende Änderung der Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich beschlossen.

Sie tritt mit Wirkung zum 02.10.2017 in Kraft.

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

[...]

2. Abschnitt: Kontraktsspezifikationen für Optionskontrakte

[...]

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

Der folgende Unterabschnitt enthält die Kontraktgestaltung für Optionskontrakte auf Fixed Income Futures-Kontrakte.

2.3.1 Kontraktgegenstand

Ein Optionskontrakt auf einen Euro-Fixed Income Futures bezieht sich auf einen Euro-Schatz-Futures-Kontrakt, Euro-Bobl-Futures-Kontrakt, Euro-Bund-Futures-Kontrakt ~~oder~~ Euro-OAT-Futures-Kontrakt oder einen Euro-BTP-Futures-Kontrakt gemäß den Ziffern 1.2.3 der jeweils existierenden Euro-Fixed Income Futures-Liefermonate mit bestimmten Laufzeiten („Euro-Fixed Income-Option“).

[...]

2.3.7 Ausübungspreise

Optionsserien können Ausübungspreise mit folgenden Preisabstufungen haben

- 0,10 Prozentpunkte bei Optionskontrakten auf den Euro-Schatz-Futures
- 0,25 Prozentpunkte bei Optionskontrakten auf den Euro-Bobl-Futures und den Euro-OAT-Futures

- 0,50 Prozentpunkte bei Optionskontrakten auf den Euro-Bund-Futures und den Euro-BTP-Futures

Ein Prozentpunkt hat einen Wert von EUR 1.000 und entspricht 100 Ticks im System. Im Falle der Option auf den Euro-Schatz- und Euro-Bobl-Futures entspricht dies 200 Ticks im System.

[...]

2.3.10 Preisabstufungen

Der Preis eines Optionskontrakts auf einen Euro-Schatz- und Euro-Bobl-Futures-Kontrakt wird mit drei Nachkommastellen ermittelt. Die kleinste Preisveränderung beträgt 0,005 Prozentpunkte; dies entspricht einem Wert von EUR 5.

Der Preis der Optionskontrakte auf einen Euro-Bund-Futures-Kontrakt ~~und~~ einen Euro-OAT-Futures- und Euro-BTP-Futures-Kontrakt wird mit zwei Nachkommastellen ermittelt. Die kleinste Preisveränderung beträgt 0,01 Prozentpunkte; dies entspricht einem Wert von EUR 10.

[...]

3. Abschnitt: Kontrakte Off-Book

[...]

3.2 Teilabschnitt: Für den Off-Book-Handel zugelassene Kontrakte

Folgende an der Eurex Deutschland oder Eurex Zürich zugelassene Futures- und Optionskontrakte können mittels des Eurex-T7-Entry-Service in den nachfolgend genannten Geschäftsarten eingegeben werden.

[...]

3.2.1 Blockgeschäfte

[...]

Produkt	Zusätzliche Kontraktvarianten Y/N	Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte
Standard		
Optionen auf Fixed Income Futures		
Optionskontrakte auf Euro-Bobl-Futures (OGBM)	Y	200
Optionskontrakte auf Euro-Bund-Futures (OGBL, OGB1, OGB2, OGB3, OGB4 und OGB5)	Y	100
Optionskontrakte auf Euro-Schatz-Futures (OGBS)	Y	300
Optionskontrakte auf einen Euro-OAT-Future (OOAT)	Y	500
<u>Optionskontrakte auf einen Euro-BTP-Future (OBTP)</u>	<u>Y</u>	<u>100</u>

[...]

3.2.5 Vola-Geschäft

Folgende Kontrakte sind zugelassen:

[...]

Optionskontrakt	Futures-Kontrakt
Optionskontrakte auf Dreimonats-EURIBOR-Futures (OEU3)	Futures-Kontrakte auf den Dreimonats-EURIBOR (FEU3)
Optionskontrakte auf Euro-Bund-Futures (OGBL, OGB1, OGB2, OGB3, OGB4 and OGB5)	Futures-Kontrakte auf eine fiktive langfristige Schuldverschreibung der Bundesrepublik Deutschland (Euro-Bund-Futures; FGBL)
Optionskontrakte auf Euro-Bobl-Futures (OGBM)	Futures-Kontrakte auf eine fiktive mittelfristige Schuldverschreibung der Bundesrepublik Deutschland (Euro-Bobl-Futures; FGBM)
<u>Optionskontrakte auf BTP-Futures (OBTP)</u>	<u>Futures-Kontrakte auf eine fiktive langfristige Schuldverschreibung der Republik Italien (Euro-BTP-Future; FBTP)</u>
Optionskontrakte auf Euro-OAT-Futures (OOAT)	Futures-Kontrakte auf eine fiktive langfristige Schuldverschreibung der Republik Frankreich (Euro-OAT-Future; FOAT)
Optionskontrakte auf Euro-Schatz-Futures (OGBS)	Futures-Kontrakte auf eine fiktive kurzfristige Schuldverschreibung der Bundesrepublik Deutschland (Euro-Schatz-Futures; FGBS)

[...]

Annex C zu den Kontraktsspezifikationen:

[...]

Handelszeiten Optionskontrakte

[...]

Optionskontrakte auf Interest Rate Futures-Kontrakte

[...]

Produkt	Produkt-ID	Pre-Trading Periode	Fortlaufender Handel	Post-Trading Periode bis	Off-book Trading Periode	Off-book Post- Trading Periode bis	Letzter Handelstag	
							Handel bis	Ausübun g bis
Optionskontrakte auf								
Euro-Bobl-Futures	OGBM	07:30- 08:00	08:00-17:15	18:30	08:00-18:00	18:15	17:15*	18:00
Euro-Bund-Futures	OOGBL, OGB1, OGB2, OGB3, OGB4, OGB5	07:30- 08:00	08:00-17:15	18:30	08:00-18:00	18:15	17:15*	18:00
Euro-Schatz- Futures	OGBS	07:30- 08:00	08:00-17:15	18:30	08:00-18:00	18:15	17:15*	18:00
Euro-OAT-Futures	OOAT	07:30- 08:00	08:00-17:15	18:30	08:00-18:00	18:15	17:15*	18:00
<u>Euro-BTP-Futures</u>	<u>OBTP</u>	<u>07:30- 08:00</u>	<u>08:00-17:15</u>	<u>18:30</u>	<u>08:00-18:00</u>	<u>18:15</u>	<u>17:15</u>	<u>18:00</u>

Alle Zeiten MEZ

Die vorstehende Änderung der Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich wird hiermit ausgefertigt. Die Änderung tritt dem Beschluss der Geschäftsführung der Eurex Deutschland entsprechend am 02.10.2017 in Kraft.

Frankfurt am Main, 18.09.2017

Geschäftsführung der Eurex Deutschland

Mehtap Dinc

Dr. Randolph Roth