

X-pand into the Future



e u r e x *B e k a n n t m a c h u n g*

Geldmarktderivate: Änderung der Kontraktsspezifikationen für den EONIA-Future (FEO1) und den EUR Secured Funding-Future (FLIC)

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 25.10.2016 in Kraft.

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

[...]

1. Abschnitt: Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte

1.1 Teilabschnitt: Kontraktsspezifikationen für Geldmarkt-Futures-Kontrakte

Der folgende Teilabschnitt enthält die Kontraktgestaltung für Futures-Kontrakte auf den Zinssatz für Dreimonats-Termingeld in Euro (Dreimonats-EURIBOR-Futures) und Futures-Kontrakte auf den Monatsdurchschnitt der effektiven Zinssätze für Tagesgeld im Interbankengeschäft EONIA (-EONIA-Futures) und Futures-Kontrakte auf den Durchschnitt der effektiven STOXX GC Pooling EUR Deferred Funding Rate (EUR Secured Funding-Futures) während einer von den Eurex-Börsen bestimmten Periode, welche nachfolgend gemeinsam als „Geldmarkt-Futures-Kontrakte“ bezeichnet werden.

1.1.1 Kontraktgegenstand

- (1) Ein Dreimonats-EURIBOR-Futures ist ein Terminkontrakt auf den Zinssatz für Dreimonats-Termingeld in Euro (Dreimonats-EURIBOR). Der Wert eines Kontrakts beträgt EUR 1.000.000.
- (2) Ein EONIA-Futures ist ein Terminkontrakt auf den Durchschnitt aller während der Laufzeit einer von den Eurex-Börsen bestimmten Periode ermittelten effektiven Zinssätze für Tagesgeld in Euro (EONIA) unter Berücksichtigung des Zinseszins effekts. Der Wert eines Kontrakts beträgt EUR 1.000.000.
- (3) Ein EUR Secured Funding-Futures ist ein Terminkontrakt auf den Durchschnitt aller während der Laufzeit einer von den Eurex-Börsen bestimmten Periode ermittelten Zinssätze der STOXX GC Pooling EUR Deferred Funding Rate unter Berücksichtigung des Zinseszins effekts. Der Wert eines Kontrakts beträgt EUR 1.000.000.

1.1.2 Verpflichtung zur Erfüllung

Nach Handelsschluss ist der Verkäufer eines Geldmarkt-Futures-Kontrakts verpflichtet, die Differenz zwischen dem vereinbarten Preis und einem höheren Schlussabrechnungspreis (Kapitel II Ziffer 2.2.3 der Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG) in bar auszugleichen. Der Käufer ist verpflichtet, die Differenz zwischen dem vereinbarten Preis und einem niedrigeren Schlussabrechnungspreis in bar auszugleichen.

1.1.3 Laufzeit

- (1) Für Dreimonats-EURIBOR-Futures-Kontrakte stehen an den Eurex-Börsen Laufzeiten bis zum Schlussabrechnungstag (Ziffer 1.1.4 Absatz 1) der nächsten sechs aufeinanderfolgenden Monate und der darauf folgenden Quartalsmonate (März, Juni, September, Dezember) bis zu einer maximalen Laufzeit von 72 Monaten zur Verfügung.
- (2) Für EONIA-Futures-Kontrakte stehen an den Eurex-Börsen maximal Laufzeiten bis zum Schlussabrechnungstag (Ziffer 0 Absatz 2) der laufenden von den Eurex-Börsen bestimmten Periode und der folgenden vier von den Eurex-Börsen bestimmten Perioden zur Verfügung, wie in Ziffer 1.1.3 Absatz 4 aufgelistet.
- (3) Für EUR Secured Funding-Futures-Kontrakte stehen an den Eurex-Börsen maximal Laufzeiten bis zum Schlussabrechnungstag (Ziffer 1.1.4 Absatz 3) der laufenden von den Eurex-Börsen bestimmten Periode und der folgenden vier von den Eurex-Börsen bestimmten Perioden zur Verfügung, wie in Ziffer 1.1.3 Absatz 4 aufgelistet.
- (4) Von den Eurex-Börsen bestimmte Perioden für EUR Secured Funding-Futures und EONIA-Futures (es können Perioden aufgeführt sein, welche nach Ziffer 1.1.3 Absatz 3 und Absatz 2 noch nicht oder nicht mehr zur Verfügung stehen):

Erster Referenz- ratenbeobachtungs- tag	Futures Verfallstag, Letzter Referenzraten- beobachtungstag	Periodenlänge (Tagen)	Verfallsmonat im Eurex System
10-Dez-14	27-Jan-15	49	Jan-15
28-Jan-15	10-Mär-15	42	Mär-15
11-Mär-15	21-Apr-15	42	Apr-15
22-Apr-15	09-Jun-15	49	Jun-15
10-Jun-15	21-Jul-15	42	Jul-15
22-Jul-15	08-Sep-15	49	Sep-15
09-Sep-15	27-Okt-15	49	Okt-15
28-Okt-15	08-Dez-15	42	Dez-15
09-Dez-15	26-Jan-16	49	Jan-16
27-Jan-16	15-Mär-16	49	Mär-16
16-Mär-16	26-Apr-16	42	Apr-16
27-Apr-16	07-Jun-16	42	Jun-16
08-Jun-16	26-Jul-16	49	Jul-16
27-Jul-16	13-Sep-16	49	Sep-16

Erster Referenz- ratenbeobachtungs- tag	Futures Verfallstag, Letzter Referenzraten- beobachtungstag	Periodenlänge (Tagen)	Verfallsmonat im Eurex System
14-Sep-16	25-Okt-16	42	Okt-16
26-Okt-16	13-Dez-16	49	Dez-16
14-Dez-16	24-Jan-17	42	Jan-17
<u>25-Jan-17</u>	<u>14-Mär-17</u>	<u>49</u>	<u>Mär-17</u>
<u>15-Mär-17</u>	<u>02-Mai-17</u>	<u>49</u>	<u>Mai-17</u>
<u>03-Mai-17</u>	<u>13-Jun-17</u>	<u>42</u>	<u>Jun-17</u>
<u>14-Jun-17</u>	<u>25-Jul-17</u>	<u>42</u>	<u>Jul-17</u>
<u>26-Jul-17</u>	<u>12-Sep-17</u>	<u>49</u>	<u>Sep-17</u>
<u>13-Sep-17</u>	<u>31-Okt-17</u>	<u>49</u>	<u>Okt-17</u>
<u>01-Nov-17</u>	<u>19-Dez-17</u>	<u>49</u>	<u>Dez-17</u>
<u>20-Dez-17</u>	<u>30-Jan-18</u>	<u>42</u>	<u>Jan-18</u>
<u>31-Jan-18</u>	<u>13-Mär-18</u>	<u>42</u>	<u>Mär-18</u>
<u>14-Mär-18</u>	<u>02-Mai-18</u>	<u>50</u>	<u>Mai-18</u>
<u>03-Mai-18</u>	<u>19-Jun-18</u>	<u>48</u>	<u>Jun-18</u>
<u>20-Jun-18</u>	<u>31-Jul-18</u>	<u>42</u>	<u>Jul-18</u>
<u>01-Aug-18</u>	<u>18-Sep-18</u>	<u>49</u>	<u>Sep-18</u>
<u>19-Sep-18</u>	<u>30-Okt-18</u>	<u>42</u>	<u>Okt-18</u>
<u>31-Okt-18</u>	<u>18-Dez-18</u>	<u>49</u>	<u>Dez-18</u>
<u>19-Dez-18</u>	<u>29-Jan-19</u>	<u>42</u>	<u>Jan-19</u>

[...]

[...]

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 25.10.2016 in Kraft.

Frankfurt am Main, 11.10.2016

Geschäftsführung der Eurex Deutschland

Mehtap Dinc

Michael Peters