

Bekanntmachung der Eurex Deutschland

Aktienindexderivate: Einführung von Eurex Daily Futures auf KOSPI 200 Monday Weekly Options

Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland

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

Sie tritt mit Wirkung zum 31.07.2023 in Kraft.

Die Änderungen können auf der Internetseite der Eurex Deutschland (<https://www.eurex.com/ex-de/>) abgerufen und im „Präsenzordner Regelwerke“ der Eurex Deutschland am Empfang des Handelssaals, Börsenplatz 4, 60313 Frankfurt am Main, Deutschland, während der allgemeinen Öffnungszeiten eingesehen werden.

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

EINFÜGUNGEN SIND UNTERSTRICHEN;

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

[...]

Abschnitt 1 Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte

[...]

Teilabschnitt 1.14 Kontraktsspezifikationen für Eurex Daily Futures-Kontrakte auf KOSPI-200-Derivate der Korea Exchange (KRX)

[...]

1.14.1 Kontraktgegenstand

- (1) Eurex Daily Futures-Kontrakte auf KOSPI-200-Derivate beziehen sich wie folgt entweder auf KOSPI-200-Monthly Optionskontrakte, KOSPI-200-Thursday Weekly Optionskontrakte, KOSPI-200-Monday Weekly Optionskontrakte oder auf KOSPI-200-Futures-Kontrakte bzw. Mini KOSPI-200-Futures-Kontrakte (diese Basiswerte, die „KOSPI-Derivate“ und jedes ein „KOSPI-Derivat“):

Eurex Daily Futures-Kontrakte auf:	Zugrunde liegendes KOSPI-Derivat
[...]	
KOSPI-200- <u>Thursday Weekly Optionskontrakte</u>	Für den Handel an der KRX zugelassenen Optionsserien eines <u>KOSPI-200-Thursday Weekly Optionskontrakts</u>
KOSPI-200- <u>Monday Weekly Optionskontrakte</u>	Für den Handel an der KRX <u>zugelassenen Optionsserien eines KOSPI-200-Monday Weekly Optionskontrakts</u>
[...]	

Für die Kontraktsspezifikationen der zugrunde liegenden KOSPI-Derivate gelten die Veröffentlichungen der KRX. Informationen zu den KOSPI-200-Kontrakten sind abrufbar unter:

[...]

KOSPI-200 Optionskontrakte und KOSPI-200-Thursday Weekly Optionskontrakte
und KOSPI-200-Monday Weekly Optionskontrakte:

[...]

[...]

1.14.5 Einführung neuer Eurex Daily Futures-Kontrakte auf KOSPI-200-Monthly Optionskontrakte und KOSPI-200-Thursday Weekly Optionskontrakte und KOSPI-200-Monday Weekly Optionskontrakte

- (1) KRX übermittelt nach ihrem gleichtägigen Handelsschluss die bei der KRX zugelassenen Optionsserien der KOSPI-200-Monthly Optionskontrakte und KOSPI-200-Thursday Weekly Optionskontrakte und KOSPI-200-Monday Weekly Optionskontrakte an die Eurex Deutschland. Diese übermittelten Serien werden grundsätzlich erst am darauffolgenden Börsentag der Eurex Deutschland zum Handel zugelassen.
- (2) Die Anzahl der täglich zum Handel zugelassenen Eurex Daily Futures-Kontrakte auf KOSPI-200- Monthly Optionskontrakte und KOSPI-200-Thursday Weekly Optionskontrakte und KOSPI-200-Monday Weekly Optionskontrakte entspricht der Anzahl der von KRX nach ihrem gleichtägigen Handelsschluss an die Eurex Deutschland übermittelten und am übernächsten Börsentag der KRX zum Handel zugelassenen Optionsserien des KOSPI-200-Monthly Optionskontrakte und KOSPI-200-Monday Weekly Optionskontrakte und KOSPI-200-Monday Weekly Optionskontrakte.

1.14.6 Preisabstufungen

Die kleinste Preisveränderung (Tick) beträgt:

[...]

- Bei den Eurex Daily Futures-Kontrakten auf KOSPI-200 Monthly-Optionskontrakte und KOSPI-200-Thursday Weekly Optionskontrakte und KOSPI-200-Monday Weekly Optionskontrakte:

[...]

[...]

Abschnitt 3 Kontrakte Off-Book

[...]

Teilabschnitt 3.1 Eingabeintervalle für Kontraktpreise

[...]

3.1.5 **Besonderheiten Eingabeintervall für Daily Futures-Kontrakte auf KOSPI-200-Monthly-Optionskontrakte und KOSPI-200-Monday Weekly Optionskontrakte und KOSPI-200-Monday Weekly Optionskontrakte der Korea Exchange (KRX)**

Für Eurex-KOSPI-Daily-Futures-Kontrakte wird zum Zeitpunkt der Eingabe eines Block-Geschäfts in Eurex-KOSPI-Daily-Futures-Kontrakten an der Eurex Deutschland der von KRX zur Verfügung gestellte offizielle Schlusspreis vom ersten Kontraktmonat des entsprechenden KOSPI 200 Futures Kontraktes der KRX um das Zweifache des für Eurex-KOSPI-Daily-Futures-Kontrakte geltenden Margin Parameters erweitert bzw. reduziert. Ausgehend von dem so ermittelten Intervall und unter Berücksichtigung der an der Eurex Deutschland für die jeweiligen Eurex-KOSPI-Daily-Futures-Kontrakte ermittelten impliziten Volatilitäten, werden theoretische maximale und minimale Werte für den Preis des jeweiligen Block-Geschäfts in Eurex-KOSPI-Daily-Futures-Kontrakten im Tagesverlauf ermittelt. Das sich hieraus ergebende Intervall wird an allen Handelstagen, außer dem Börsentag vor dem letzten Handelstag der KOSPI-200-Monthly Optionskontrakte und KOSPI-200-Thursday Weekly Optionskontrakte der KRX und KOSPI-200-Monday Weekly Optionskontrakte, um die Hälfte des zulässigen maximalen Quote-Spreads erweitert. Am Börsentag vor dem letzten Handelstag der KOSPI-200-Monthly Optionskontrakte und KOSPI-200-Thursday Monthly Optionskontrakte und KOSPI-200-Monday Weekly Optionskontrakte der KRX wird das Intervall um den ganzen zulässigen maximalen Quote-Spread erweitert. Daraus ergibt sich das Intervall der zulässigen Preise für Block-Geschäfte in Eurex-KOSPI-Daily-Futures-Kontrakten.

Für die Bestimmung des Intervalls bei der Eingabe einer Handelsstrategie in Eurex-KOSPI-Daily-Futures-Kontrakten gilt Ziffer 3.1.9 entsprechend.

[...]

Teilabschnitt 3.2 Für den Off-Book-Handel zugelassene Kontrakte

[...]

3.2.1 **Blockgeschäfte**

[...]

Produkt		Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte	
Standard	Zusätzliche Kontraktvarianten J/N	TES	Eurex EnLight und von QTPIP getätigte Eingaben *
[...]			
Aktienindex-Futures			
[...]			

Produkt		Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte	
Standard	Zusätzliche Kontraktvarianten J/N	TES	Eurex EnLight und von QTPIP getätigte Eingaben *
Eurex Daily Futures auf KOSPI-200-Thursday Weekly Optionen (OKW1/3/4/5)	N	500	N / A
Eurex Daily Futures auf KOSPI-200-Monday Weekly Optionen (OKM1/2/3/4/5)	N	500	N / A
[...]			

* Als von QTPIP getätigte Eingaben gelten Eingaben gemäß Ziffer 4.6 (3) der Bedingungen für den Handel an der Eurex Deutschland. Für Eingaben von STPIP gemäß Ziffer 4.6 (2) gelten die Bestimmungen für die Eingabe von TES Geschäften.

[...]

Die vorstehende Änderung der Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland wird hiermit ausgefertigt. Die Änderung tritt dem Beschluss der Geschäftsführung der Eurex Deutschland entsprechend am 31.07.2023 in Kraft.

Frankfurt am Main, 06.06.2023

Geschäftsführung der Eurex Deutschland

Dr. Randolph Roth

Michael Peters