

B

Börsen

Eurex/Taifex-Link gestartet

Der Eurex/Taifex-Link der Deutschen Börse ist am 15. Mai 2014 gestartet. In den ersten Handelstagen wurden rund 2 100 Kontrakte umgesetzt und abgewickelt. Der Link ermöglicht Eurex-Teilnehmern den Handel und das Clearing von Taifex-Futures und -Optionen mit täglichem Verfall auf Eurex Exchange.

Derzeit quotieren drei Market Maker die neuen Daily Futures an der Eurex, sie sollen für Liquidität im Orderbuch sorgen. Insgesamt sind sieben Handelsteilnehmer aus Taiwan, weiteren asiatischen Ländern und Europa angebunden. Auch Softwareanbieter wie COG, Ffastfill, Fidessa, Ion Trading, Orc Software, Patsystems, RTS, Sol-3, SunGard und Trading Technologies sollen den Erfolg des Links unterstützen, indem sie ihre Services anbieten.

Eurex: UOB als Clearing-Teilnehmer

Die Eurex Group hat Mitte Mai 2014 die United Overseas Bank Ltd. (UOB) in Singapur als neuen Clearing-Teilnehmer angebunden. UOB ist der erste Eurex-Clearing-Teilnehmer mit Sitz in Asien. Als solche kann die Bank Clearing-Services für Transaktionen asiatischer und internationaler Eurex-Handelsteilnehmer durchführen und ihnen die entsprechenden Dienstleistungen anbieten. Eurex Clearing hatte 2012 die Freigabe der Aufsichtsbehörde Monetary Authority of Singapore für die Zulassung von Clearing-Teilnehmern aus Singapur erhalten. UOB Bullion and Futures Ltd. (UOBBF), eine 100-prozentige Tochtergesellschaft der UOB, ist seit August 2008 Handelsteilnehmer an der Eurex Exchange (als Non-Clearing-Teilnehmer).

Mit der Clearing-Mitgliedschaft will die UOB die von ihrer Tochtergesellschaft über Eurex Exchange angebotenen Dienstleistungen für den Derivatehandel ergänzen. Die Clearing-Mitgliedschaft der UOB soll auch den am 15. Mai gestarteten Eurex/

Taifex-Link unterstützen. UOB bietet Clearing-Services für mehrere Dutzend lokale Handelsteilnehmer und Broker an, die diese neuen Produkte außerhalb Taiwans handeln wollen (siehe auch Meldung Eurex/Taifex).

Clearing: ECC und Gaspoint Nordic

Die European Commodity Clearing AG (ECC) und die dänische Gasbörse Gaspoint Nordic A/S haben eine Zusammenarbeit im Clearing-Bereich beschlossen. Diese zielt darauf ab, dass die ECC voraussichtlich ab Oktober 2014 Clearing- und Abwicklungsdienstleistungen für die an der Gaspoint Nordic handelbaren Erdgasprodukte erbringen wird. Gaspoint Nordic betreibt eine Handelsplattform für physische Gasverträge mit Lieferung in Dänemark. Das Produktangebot der Börse erstreckt sich von kurzfristigen Within-Day-Lieferungen bis auf Geschäfte mit einer Laufzeit von einem Monat.

Derzeit ist die ECC mit 21 Übertragungsnetzbetreibern für Strom und Erdgas verbunden und bietet Clearing- und Abwicklungsdienstleistungen für deutsche, französische, niederländische, österreichische und tschechische Gasprodukte an. Darüber hinaus erbringt sie das Clearing von Strom, CO₂-Emissionsrechten, Kohle und Herkunftsnachweisen für Grünstrom.

Deutsche Börse: neue Eurex-Marktdaten

Die Deutsche Börse Market Data + Services bietet neue Produkte an: „Eurex Real-time Analytics“ umfasst derzeit rund 25 order- und handelsbezogene Echtzeit-Kennzahlen für die liquidesten an der Eurex gehandelten Futures-Kontrakte, einschließlich Dax und Euro Stoxx 50 Index Futures, V-Stoxx Futures und Benchmark-Zinsderivate. Orderbezogene Kennzahlen veranschaulichen beispielsweise die Quantität der innerhalb der letzten 30 Sekunden eingegangenen

Orders in der jeweiligen Produktkategorie. Eine handelsbezogene Kennzahl beinhaltet hingegen den volumengewichteten Durchschnittspreis (VWAP) der durch Kauf- und Verkaufsaufträge induzierten Transaktionen. Order-Flow-Analysen beschäftigen sich unter anderem mit der Volatilität des Ordervolumens der innerhalb der letzten 300 Sekunden eingegangenen Kauf- und Verkaufsaufträge.

Zudem hat die Deutsche Börse Market Data + Services mit „Eurex Order by Order“ ein Informationsprodukt eingeführt, das einen Einblick in das Eurex-Orderbuch für Benchmark-Futures bieten soll. Es richtet sich vor allem institutionelle Investoren, die bei der Umsetzung ihrer Handelsstrategien auf granulare Marktdaten angewiesen sind und enthält die Marktdaten von rund 150 Instrumenten. Abgedeckt sind die Segmente Aktienindizes, Zinsen, Immobilien, Volatilitäts- und Agrar derivative.

Eurex Order by Order enthält unter anderem die folgenden Informationen: Kauf-/Verkaufsseite, Preis, Zeitstempel und Menge jeder sichtbaren Order und Quote, Ausführungspreis und Stückzahl für jede an der Börse ausgeführte Transaktion, Transaktionsstatus zu jedem Produkt und den zugehörigen Serien, Intra-Day-Änderungen bei komplexen Instrumenten sowie manuell eingegebene Geschäfte und durch die Marktsteuerung stornierte Geschäfte.

Energienmärkte: Koppelung SWE

Am 13. Mai dieses Jahres wurde die Kopplung der Day-Ahead-Strommärkte in Frankreich, Spanien und Portugal (South-Western Europe, SWE) vollzogen. Für diese Märkte wird nun das System Price Coupling of Regions (PCR) verwendet, das auch in Nordwesteuropa (NWE) im Einsatz ist. Damit ist für die folgenden Länder eine grenzübergreifende Allokation der Kapazitäten möglich: Belgien, Dänemark, Deutschland/Österreich, Estland, Finnland, Frankreich, Großbritannien, Lettland, Litauen, Luxemburg, die Niederlande, Norwegen, Polen (über den Swe-Pol-Link), Portugal, Schweden und Spanien.