

Sanktionsausschuss Eurex Deutschland – Entscheidungen 2014

20. Mai 2014 (Az. 2012/001)

Verwendung von Benutzerkennungen

Ein zugelassener Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland hat gegen die Vorschriften Nr. 3.5 Börsenordnung der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich (i.d.F. 2010) und Nr. 2.5.1 der Durchführungsbestimmungen der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich über Technische Einrichtungen verstoßen.

Der Handelsteilnehmer hat Order unter Händlerkennungen an die Eurex geleitet obwohl die unter den Kennungen zugelassenen Händler nicht mehr für ihn tätig waren.

Der Sanktionsausschuss der Eurex Deutschland hat den Handelsteilnehmer deshalb durch Beschluss vom 20.05.2014 mit einem Ordnungsgeld in Höhe von insgesamt 12.000 Euro belegt.

24. Juni 2014 (Az. 2014/001)

Marktintegrität

Ein zugelassener Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland hat gegen die Vorschriften des § 17 Börsenordnung der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich verstoßen.

Ein Händler des Handelsteilnehmers hat den Markt in 5 Produkten durch die Eingabe einer Reihe von Kauf- und Verkauforder im Eurex-System im Hinblick auf Angebot, Nachfrage und Marktliquidität getäuscht.

Der Sanktionsausschuss der Eurex Deutschland hat den Handelsteilnehmer deshalb durch Beschluss vom 24.06.2014 mit einem Ordnungsgeld in Höhe von insgesamt 90.000 Euro belegt.

Der Handelsteilnehmer hat gegen den Beschluss **Klage** beim Verwaltungsgericht **eingereicht**.

17. Juli 2014 (Az. 2012/002)

Verwendung von Benutzerkennungen

Ein zugelassener Handelsteilnehmer der EUREX Deutschland hat gegen die Vorschriften Nr. 3.5 Börsenordnung der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich verstoßen.

Der Handelsteilnehmer hat Order unter Händlerkennungen an die EUREX geleitet obwohl die unter den Kennungen zugelassenen Händler nicht mehr für ihn tätig waren.

Der Sanktionsausschuss der EUREX Deutschland hat den Handelsteilnehmer deshalb durch Beschluss vom 17.07.2014 mit einem Verweis belegt.

12. August 2014 (Az. 2012/003)

Verwendung von Benutzerkennung

Ein zugelassener Handelsteilnehmer der EUREX Deutschland hat gegen die Vorschriften Nr. 3.5 Börsenordnung der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich verstoßen.

Der Handelsteilnehmer hat Order unter einer Händlerkennung an die EUREX geleitet obwohl der unter der Kennung zugelassene Händler nicht mehr für ihn tätig war.

Der Sanktionsausschuss der EUREX Deutschland hat den Handelsteilnehmer deshalb durch Beschluss vom 12.08.2014 mit einem Verweis belegt.

17. August 2014 (Az. 2013/001)

Marktintegrität

Ein zugelassener Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland hat gegen die Vorschriften des § 17 Börsenordnung der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich verstoßen.

Zwei Händler des Handelsteilnehmers haben den Markt in einem Produkt durch die Eingabe einer Reihe von Kauf- und Verkaufsaufträgen im Eurex-System im Hinblick auf Angebot, Nachfrage und Marktliquidität getäuscht.

Der Sanktionsausschuss der Eurex Deutschland hat den Handelsteilnehmer deshalb durch Beschluss vom 17. August 2014 mit einem Ordnungsgeld in Höhe von insgesamt 5.600 Euro belegt.

23. September 2014 (Az. 2011/001)

Verwendung von Benutzerkennung

Ein zugelassener Handelsteilnehmer der EUREX Deutschland hat gegen die Vorschriften Nr. 3.5 Börsenordnung der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich verstoßen.

Der Handelsteilnehmer hat Order unter einer Händlerkennung an die EUREX geleitet obwohl der unter der Kennung zugelassene Händler nicht mehr für ihn tätig war.

Der Sanktionsausschuss der EUREX Deutschland hat den Handelsteilnehmer deshalb durch Beschluss vom 23.09.2014 mit einem Verweis belegt.

26. September 2014 (Az. 2014/002)

Marktintegrität

Ein zugelassener Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland hat gegen die Vorschriften des § 17 Börsenordnung der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich verstoßen.

Ein Händler des Handelsteilnehmers hat den Markt in zwei Produkten insgesamt viermal durch die Eingabe einer Reihe von Kauf- und Verkaufsaufträgen im Eurex-System im Hinblick auf Angebot, Nachfrage und Marktliquidität getäuscht.

Der Sanktionsausschuss der Eurex Deutschland hat den Handelsteilnehmer deshalb durch Beschluss vom 26.09.2014 mit einem Ordnungsgeld in Höhe von insgesamt 80.000 Euro belegt.

15. Dezember 2014 (Az. 2014/003)

Marktintegrität

Ein zugelassener Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland hat gegen die Vorschriften des § 17 Börsenordnung der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich verstoßen.

Ein Händler des Handelsteilnehmers hat den Markt in 5 Produkten durch die Eingabe einer Reihe von Kauf- und Verkaufsaufträgen im Eurex-System im Hinblick auf Angebot, Nachfrage und Marktliquidität getäuscht.

Der Sanktionsausschuss der Eurex Deutschland hat den Handelsteilnehmer deshalb durch Beschluss vom 15.12.2014 mit einem Ordnungsgeld in Höhe von insgesamt 250.000 Euro belegt. (Siehe auch Beschluss Az. 2014/001)

Alle Sanktionsentscheide finden Sie anonymisiert unten als Download.

Disciplinary Committee Eurex Deutschland – Rulings 2014

20th May 2014 (Case No. 2012/001)

Use of user IDs

An authorized trading participant of the Eurex Deutschland has violated the provisions of No. 3.5 of the Exchange Rules of Eurex Deutschland and Eurex Zurich (as amended in 2010) and No. 2.5.1 in breach of the Implementing Regulations of Eurex Deutschland and Eurex Zürich on technical facilities.

The trading participant has sent order to the EUREX under dealer IDs although traders authorized under the identifications were no longer working for him.

The Disciplinary Committee of the Eurex Deutschland has therefore marked by order of 20th May 2014 an administrative fine to the amount of 12,000 Euro for the trading participant.

24th June 2014 (Case No. 2014/001)

Market Integrity

An authorized trading participant of the Eurex Deutschland has violated the provisions of § 17 of the Exchange Rules of Eurex Deutschland and Eurex Zurich.

A trader of the trading participant deceived the market in 5 Products by the entry of several buy- and sell orders in the EUREX-System in terms of supply, demand and market liquidity.

The Disciplinary Committee of the Eurex Deutschland has therefore marked by order of 24th June 2014 an administrative fine to the amount of 90,000 Euro for the trading participant.

The trading participant has filed suit against the decision to the administrative Court.

17th July 2014 (Case No. 2012/002)

Use of user IDs

An authorized trading participant of the EUREX Deutschland has violated the provisions of No. 3.5 of the Exchange Rules of Eurex Deutschland and Eurex Zurich.

The trading participant has sent Order to the EUREX under dealer IDs although the traders authorized under the identifications were no longer working for him.

The Disciplinary Committee of the EUREX Deutschland has therefore marked by order of 17th July 2014 a warning for the trading participant.

12th August 2014 (Case No. 2012/003)

Use of user ID

An authorized trading participant of the EUREX Deutschland has violated the provisions of No. 3.5 of the Exchange Rules of Eurex Deutschland and Eurex Zurich.

The trading participant sent Order to the EUREX under a dealer ID although the trader authorized under the identification was no longer working for him.

The Disciplinary Committee of the EUREX Deutschland has therefore marked by order of 12th August 2014 a warning for the trading participant.

17th August 2014 (Case No. 2013/001)

Market Integrity

An authorized trading participant of the Eurex Deutschland has violated the provisions of § 17 of the Exchange Rules of Eurex Deutschland and Eurex Zurich.

Two traders of the trading participant deceived the market in one product by the entry of several buy- and sell orders in the EUREX-System in terms of supply, demand and market liquidity.

The Disciplinary Committee of the Eurex Deutschland has therefore marked by order of 17th August 2014 an administrative fine to the amount of 5,600 Euro for the trading participant.

23rd September 2014 (Case No. 2011/001)

Use of user ID

An authorized trading participant of the EUREX Deutschland has violated the provisions of No. 3.5 of the Exchange Rules of Eurex Deutschland and Eurex Zurich.

The trading participant sent Order to the EUREX under a dealer ID although the trader authorized under the identification was no longer working for him.

The Disciplinary Committee of the EUREX Deutschland has therefore marked by order of 23th September 2014 a warning for the trading participant.

26th September 2014 (Case No. 2014/002)

Market Integrity

An authorized trading participant of the Eurex Deutschland has violated the provisions of § 17 of the Exchange Rules of Eurex Deutschland and Eurex Zurich.

A trader of the trading participant deceived the market in 2 Products for 4 times by the entry of several buy- and sell orders in the EUREX-System in terms of supply, demand and market liquidity.

The Disciplinary Committee of the Eurex Deutschland has therefore marked by order of 26th September 2014 an administrative fine to the amount of 80,000 Euro for the trading participant.

15th December 2014 (Case No. 2014/003)

Market Integrity

An authorized trading participant of the Eurex Deutschland has violated the provisions of § 17 of the Exchange Rules of Eurex Deutschland and Eurex Zurich.

A trader of the trading participant deceived the market in 5 Products by the entry of several buy- and sell orders in the EUREX-System in terms of supply, demand and market liquidity.

The Disciplinary Committee of the Eurex Deutschland has therefore marked by order of 15th December 2014 an administrative fine to the amount of 250,000 Euro for the trading participant. (See also administrative fine – Case No. 2014/001)