X-pand into the Future

eurex rundschreiben 128/11

Datum: 24. Mai 2011
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Thomas Book

⚠ **Aktion erforderlich**

Aktienoptionen: Einführung neuer Aktienoptionen auf PostNL NV und TNT Express NV, Änderung der Market Maker-Verpflichtungen

Kontakt: Sascha Semroch, Eurex Product Development, Tel. +49-69-211-1 50 78,
E-Mail: sascha.semroch@eurexchange.com

Zielgruppe:

➲ Alle Abteilungen

Anhänge:

Geänderter Annex B der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und Eurex Zürich

Zusammenfassung:

Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen haben die Einführung von Aktienoptionen auf PostNL NV (PNL) und TNT Express NV (TNE) zum **26. Mai 2011** beschlossen.

Für die neuen Aktienoptionen wird Permanent Market-Making (PMM) und Advanced Market-Making (AMM) angeboten. Die Kontrakte werden mit Wirkung zum 1. Juni 2011 in das niederländische AMM-Paket aufgenommen. Zum gleichen Termin werden Optionen auf TNT NV (TNT) das niederländische AMM Paket verlassen. Für die Basket-Option (TNTB) wird ab 1. Juni 2011 PMM angeboten.

Die Mindestanzahl gehandelter Kontrakte für OTC-Wholesale-Funktionalitäten beträgt 250 Kontrakte.

Aktienoptionen: Einführung neuer Aktienoptionen auf PostNL NV und TNT Express NV

1. Einführungsdatum

Die Einführung von Aktienoptionen auf PostNL NV (PNL) und TNT Express NV (TNE) findet am 26. Mai 2011 statt.

2. Kontraktspezifikationen und Produktparameter

Die folgende Tabelle enthält alle wesentlichen Produktparameter der neuen Aktienoptionen:

Options-Kontrakte auf Aktien ("Single Stock Equity Options") von	Eurex Produkt-kürzel	Produkt-ISIN / Underlying-ISIN	Gruppen-kennung	Kontrakt-größe	Minimale Preis-veränderung	Maximale Laufzeit (Monate)	Produkt-währung
Einführung zum 26. Mai 2011							
Niederländische Aktienoptionen (Gruppenkennung NL11)							
PostNL NV	PNL	NL0009739416	NL11	100	0,01	60	EUR
TNT Express NV	TNE	NL0009739424	NL11	100	0,01	60	EUR

Die genauen Produktparameter stehen ab Handelsstart auf der Eurex-Website unter dem folgenden Pfad zur Verfügung:

www.eurexchange.com > Handel > Produkte > Aktienderivate > Aktienoptionen

Zur direkten Weiterleitung zum Dokument klicken Sie auf folgenden Link:
http://www.eurexchange.com/trading/products/EQU/OPT/products_de.html

3. Laufzeiten

Die Aktienoptionen der Gruppenkennung NL11 sind bis zu 60 Monate handelbar, bis jeweils einschließlich zum nächsten, übernächsten und drittnächsten Verfalltag sowie bis einschließlich zu den drei danach liegenden Quartalsverfalltagen (März, Juni, September, Dezember) und bis zu den vier darauf folgenden Halbjahresverfalltagen (Juni, Dezember) sowie den nächsten zwei darauf folgenden Jahresverfalltagen (Dezember).

4. Ausübungspreise

Alle Aktienoptionen folgen dem aktuellen Eurex-Standard für Ausübungspreise der jeweiligen Gruppenkennung und sind den Kontraktspezifikationen zu entnehmen.

Bei Einführung von Optionskontrakten auf niederländische Aktien stehen für jeden Call und Put für jede Fälligkeit mit Laufzeiten von bis einschließlich zwölf Monaten mindestens neun Ausübungspreise für den Handel zur Verfügung. Vier davon sind im Geld, einer am Geld und vier aus dem Geld. Für Fälligkeiten mit Laufzeiten von mehr als zwölf Monaten stehen mindestens sieben Ausübungspreise für den Handel zur Verfügung. Drei davon sind im Geld, einer am Geld und drei aus dem Geld.

5. Risikoparameter

Die Risikoparameter werden auf der Eurex-Website unter dem folgenden Pfad veröffentlicht:

www.eurexchange.com > Clearing > Risk & Margining > Risikoparameter & Initial Margins

Zur direkten Weiterleitung zu den Dokumenten klicken Sie auf folgenden Link:
http://www.eurexchange.com/clearing/risk/parameters_de.html

6. Handelszeiten

Die Handelszeiten entsprechen den jeweils gültigen Handelszeiten für die bestehenden Gruppenkennungen und sind den Kontraktspezifikationen zu entnehmen.

7. Mistrade Ranges, Positionslimite

Die Mistrade Ranges und Positionslimite für die neuen Aktienoptionen werden ab Handelsstart auf der Eurex-Website unter dem folgenden Pfad veröffentlicht:

www.eurexchange.com > Handel > Produkte > Aktienderivate > Aktienoptionen

Zur direkten Weiterleitung zum Dokument klicken Sie auf folgenden Link:
http://www.eurexchange.com/trading/products/EQU/OPT/products_de.html

8. Market-Making

Die neuen Aktienoptionen werden mit Wirkung zum 1. Juni 2011 in das niederländische AMM-Paket aufgenommen. Ebenfalls mit Wirkung zum 1. Juni 2011 wird für beide Produkte PMM angeboten. Zum gleichen Termin werden Optionen auf TNT NV das niederländische AMM Paket verlassen. Für die TNT-Basket-Option (TNTB) wird ab 1. Juni 2011 PMM angeboten.

Produkt	Produkt-kürzel	Spread-Klasse	Mindest-quotierungs-größe (Kontrakte)		Zahl der zu quotierenden Verfallmonate für PMM/AMM; die ersten	AMM Paketkürzel
			RMM	AMM/ PMM		
Optionen auf andere Aktien						
PostNL	PNL	1	NA	10	6	NL
TNT Express	TNE	1	NA	10	6	NL
TNT Basket	TNTB	1	NA	10	6	NA

Eine vollständige Übersicht über die Market Maker-Verpflichtungen finden Sie auf der Eurex-Website unter dem Pfad:

www.eurexchange.com > Handel > Marktmodell > Market-Making > Market Maker-Verpflichtungen

Zur direkten Weiterleitung zum Dokument klicken Sie auf folgenden Link:
http://www.eurexchange.com/trading/market_model/market_making/obligations_de.html

9. Vendorenkürzel

Ab Handelsstart finden Sie die Vendorenkürzel für die neuen Instrumente auf der Eurex-Website unter dem Pfad:

www.eurexchange.com > Handel > Produkte > Suche nach Product Codes von Datenanbietern

Zur direkten Weiterleitung zum Dokument klicken Sie auf folgenden Link:
http://www.eurexchange.com/trading/products/vendor_product_code_search_de.html

10. Handelskalender

Es gelten die bestehenden Handelskalender für Aktienoptionen niederländische Basiswerte. Diese finden Sie auf der Eurex-Website unter dem Pfad:

www.eurexchange.com > Handel > Handelskalender

Zur direkten Weiterleitung zum Dokument klicken Sie auf folgenden Link:
http://www.eurexchange.com/trading/calendar/2011_de.html

11. Transaktionslimite, Mindestgröße für Cross- und Pre-arranged Trades, Transaktionsentgelte

Es gelten die gleichen Werte wie für die bestehenden Aktienoptionen mit der entsprechenden Gruppenkennung.

12. Produktgruppen

Den neuen Aktienoptionen werden die folgenden Gruppen zugeordnet:

Produktgruppe	Abwicklungs-lokationseinheit	Regulatorischer Status	Abwicklungsart	Produktart	Produktsegment	Produktwährung	Produktkürzel					
Niederländische Aktienoptionen	EXS	N	C/P	O	Aktien-optionen	EUR	E	N	S	O	E	E

Informationen zur Zuordnung von Produkten und Produktgruppen entnehmen Sie bitte den Eurex-Rundschreiben 232/07, Abschnitt 1.6, sowie auf Einzelproduktbasis der Excel-Datei „Eurex Produktliste und Produktgruppen" unter dem Pfad:

www.eurexchange.com > Handel > Wholesale-Handel > Wholesale-Handelsparameter

Zur direkten Weiterleitung zum Dokument klicken Sie auf folgenden Link:
http://www.eurexchange.com/trading/wholesale/otc_de.html

13. Funktionalitäten für OTC-Geschäftseingaben

Die Optionen werden für die Block- und Flexible Options-Funktionalitäten mit 250 Kontrakten zugelassen.

Das untertägige Nichtanzeige-Limit („intra-day non-disclosure limit") für OTC Block Trades entspricht 1.001 Kontrakten.

Die Flexible Options-Funktionalität wird unter Anerkennung der Allgemeinen Teilnahmebedingungen zur Verfügung stehen.

Eine Übersicht der für die Produkte zur Verfügung stehenden OTC-Geschäftseingabe-Funktionalitäten sowie detaillierte Angaben zu allen Aktien-Futures und -optionen auf Einzelproduktbasis hinsichtlich deren Verfügbarkeit, Nutzungsmöglichkeiten und Mindesteingabegrößen zu den verschiedenen OTC-Geschäftseingabe-Funktionalitäten finden Sie unter:

www.eurexchange.com > Handel > Wholesale-Handel > Wholesale-Handelsparameter

Zur direkten Weiterleitung zum Dokument klicken Sie auf folgenden Link:
http://www.eurexchange.com/trading/wholesale/otc_de.html

Für Rückfragen steht Ihnen Sascha Semroch unter Tel. +49-69-211-1 50 78 oder E-Mail: sascha.semroch@eurexchange.com gerne zur Verfügung.

24. Mai 2011

****

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

****

[…]

Annex B zu Ziffer 2.6 der Kontraktspezifikationen:

Optionen auf Aktien der	Produkt-ID	Gruppen-kennung*	Kassa-markt-ID*	Kon-trakt-größe	Maximale Laufzeit (Monate)	Minimale Preisver-änderung	Währung **
[…]							
PostNL NV	PNL	NL11	XAMS	100	60	0,01	EUR
TNT Express NV	TNE	NL11	XAMS	100	60	0,01	EUR
[…]							

* Die Gruppenkennung sowie die Kassamarkt-ID werden von den Eurex-Börsen entsprechend der nachfolgenden Tabelle vergeben und dienen unter anderem der Festlegung eines Handelsplatzes für den Preis der dem Kontrakt zugrunde liegenden Aktie.

** GBX: Pence Sterling

[…]