X-pand into the Future

e u r e x *rundschreiben 161/09*

Datum: Frankfurt, 2. September 2009
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Thomas Lenz

⚠ **Aktion erforderlich** ⚠ **Hohe Priorität**

Single Stock Futures: Einführung von SSFs auf Johnson Controls Inc. in US-Dollar

Kontakt: Weiwei Wang (Product Strategy), Tel. +49-69-211-1 72 62,
E-Mail: Weiwei.Wang@eurexchange.com

Zielgruppe:

Ü Alle Abteilungen

Anhang:

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

Zusammenfassung:

Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen haben die Einführung eines Single Stock Futures-Kontrakts auf Johnson Controls Inc. zum **4. September 2009** beschlossen.

Single Stock Futures: Einführung von SSFs auf Johnson Controls Inc. in US-Dollar

1. Einführungsdatum

Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen haben die Einführung eines Single Stock Futures-Kontrakts auf Johnson Controls Inc. zum **4. September 2009** beschlossen.

2. Produktüberblick

Futures auf	Basiswert-ISIN	Gruppen-kennung	Kassa-markt-kürzel	Produkt-währung	Produkt-kürzel	Produkt-ISIN	Produkt-kürzel von bar abge-wickelten Flexible Futures	Kon-trakt-größe	Minimale Preisver-änderung
Johnson Controls Inc.	US4783661071	US01	XNYS	USD	JCIF	DE000A1A4Z61	JC4F	100	0,0001

* Die bestehende Logik der Produktkürzel für OTC-Flexible Futures gilt auch für das neue Produkt.

3. Kontraktspezifikationen und Produktparameter für US Single Stock Futures

Grundsätzlich sind die Kontraktspezifikationen für US-amerikanische SSFs in US-Dollar identisch mit denen für die bereits bestehenden SSFs in diesem Segment.

Kontraktgröße	100 Aktien
Minimale Preisver-änderung	USD 0,0001
Laufzeiten	Bis zu drei Jahren; die nächsten dreizehn Kalendermonate und die beiden nächsten Jahresverfallmonate aus dem Dezember-Zyklus
Letzter Handelstag	Der dritte Freitag, wenn dieser Tag ein Börsenhandelstag ist, ansonsten der direkt davor liegende Börsenhandelstag
Erfüllung	Erfüllung durch Barausgleich auf Basis des letzten Schlussabrechnungs-preises, fällig am ersten Börsenhandelstag nach dem letzten Handelstag
Täglicher Abrechnungs-preis	Von Eurex Clearing AG ermittelt aus dem umsatzgewichteten Durchschnitt der letzten drei Preise des entsprechenden Basiswertes vor dem Referenzzeit-punkt (17:45 Uhr MEZ) in dem jeweiligen Kontrakt plus den entsprechenden „costs of carry“. Zur Bestimmung der maßgeblichen Preise wird auf die durch den Datenanbieter Reuters AG übermittelten Zeitangaben abgestellt
Schlussabrechnungspreis	Von Eurex Clearing AG festgelegt: für Futures-Kontrakte mit der Gruppen-kennung „US01” auf Basis des Eröffnungspreises im Präsenzhandel der NYSE Euronext New York und für Futures-Kontrakte mit der Gruppenkennung „US02” auf Basis des Kurses der Eröffnungsauktion, ermittelt im elektronischen Handelssystem der NASDAQ am letzten Handelstag

4. Handelszeiten und Handelskalender

Eurex-Produktgruppen-kennung	Pre-Trading-Periode	Fortlaufender Handel*	Post-Trading Full-Periode	OTC Block-Trading	Letzter Handelstag
					Handel bis
US01	07:30-08:56	08:56-22:00	22:00-22:30	08:56-22:30	15:30 (März-Kontrakte: 14:30)**

* Der Handel in Aktien-Futures-Kontrakten beginnt im Anschluss an den Handelsbeginn in Aktienoptionen

** Die Post-Trading Full-Periode für die US-SSFs in US-Dollar beginnt um 15:30 Uhr; für die März-Kontrakte beginnt sie um 14:30 Uhr. Sie endet für alle Kontrakte um 22:30 Uhr.

Alle Zeiten in MEZ.

Da die Umstellung auf Sommerzeit in den USA am zweiten Sonntag im März stattfindet, in Deutschland dagegen am letzten Sonntag im März, wird es für die Märzkontrakte in US-SSFs unterschiedliche Handelszeiten geben.

Der Handelskalender 2009 ist erhältlich unter dem folgenden Pfad:

www.eurexchange.com > Handel > Handelskalender > Handelskalender 2009

5. Zulassung zum Block-Trading und Nichtanzeige von Block Trades

Alle SSFs werden zum OTC-Block-Trading zugelassen. Die Mindestgröße für Block Trades wird einen Kontrakt betragen. Das Nichtanzeige-Limit für Block Trades für alle SSFs ist auf 1.000 Kontrakte festgelegt.

6. OTC Flexible Futures

Bar abgewickelte OTC Flexible Futures mit flexiblen Verfalltagen werden für US-SSFs zur Verfügung stehen. Flexible Futures mit physischer Lieferung sind jedoch derzeit für SSFs auf US-amerikanische Aktien nicht verfügbar.

7. Produktgruppe

Die Produktgruppe für US-SSFs ist wie folgt festgelegt:

Produktgruppe	Abwicklungs-lokationeinheit	Regulatorischer Status	Abwicklungsart	Produktart	Produkt-Segment	Produktwährung	Produktgruppen-kürzel					
USD Equity Futures Cash Settlement	-	N	C	F	SSF	USD	X	N	C	F	S	U

Details zu den Produktgruppen entnehmen Sie bitte der unten stehenden Tabelle (nur in englischer Sprache). Weitere Informationen zur Zuordnung von Produkten und Produktgruppen entnehmen Sie bitte Eurex-Rundschreiben 232/07, Abschnitt 1.6.

	Product Segment																		Product Type			Product Currency				Settlement Type						Settlement Location Unit (SLU)						Regulatory Status		
Attributes	Interest Rate	Money Market	Equity Options	Exchange Traded Funds	Single Stock Futures	Equity Index	Volatility Index	Credit Derivatives	EEX Phelix Futures&Options	EEX German Power	EEX French Power	EEX Gas EGT	EEX Gas BEB	EEX EUA	EEX Coal	ENDEX Dutch Power	ENDEX Belgian Power	ENDEX Gas TTF	Future	Option	Future / Option	Euro	Swiss francs	GBP	USD	Cash	Physical Delivery	Derivate	Physical / Derivate	Cash / Physical	Cash / Derivate	CBON	CHF	EXS	Crest	FCUR	NEXS	Fully Approved	Approved w/o CComp	Non-Approved
Abbr.	I	M	E	F	S	Q	V	C	P	D	N	G	B	A	K	U	W	T	F	O	H	E	C	G	U	C	P	D	F	S	E	B	S	E	C	F	N	F	A	N

8. Risikoparameter

Die gültigen Risikoparameter werden nach dem Aufsetzen des Produkts im Eurex®-System per „Theoretical Price Files“ übertragen. Mit Handelsstart werden die Parameter unter dem folgenden Pfad auf der Eurex-Website veröffentlicht:

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

9. Mistrade-Parameter

Mistrade Ranges für die SSFs stehen ab Handelsstart auf der Eurex-Website unter dem Pfad für SSFs zur Verfügung:

www.eurexchange.com > Handel > Produkte > Aktienderivate > Aktien-Futures

10. Transaktionslimite

Es gilt der gleiche Wert wie für in US-Dollar denominierte Futures. Detaillierte Informationen dazu finden Sie auf der Eurex-Website unter dem Pfad:

www.eurexchange.com > Technologie > Transaktionslimite

11. Transaktionsentgelte

Die Transaktionsentgelte für die US-SSFs betragen USD 0,30 pro Kontrakt; es gilt ein begrenztes Entgelt für Block Trades von USD 300,00.

12. Vendorenkürzel

Die Vendorenkürzel entnehmen Sie bitte ab Handelsstart unserer Website unter dem Pfad:

www.eurexchange.com > Handel > Produkte > Suche nach Produktcodes von Datenanbietern

13. Änderungen im Eurex-Regelwerk

Alle Änderungen im Eurex-Regelwerk treten zum Handelsstart in Kraft. Die aktualisierten Regelwerke sind im Anhang enthalten. Außerdem wurden sie auf der Eurex-Website unter folgendem Pfad zur Verfügung gestellt:

www.eurexchange.com > Dokumente > Regelwerke

Frankfurt, 2. September 2009

****

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

****

[…]

Annex A zu Ziffer 1.6 der Kontraktspezifikationen:

Futures auf Aktien der	Produkt-ID	Gruppen-kennung*	Kassa-markt-ID*	Kontrakt-größe	Minimale Preisverän-derung**	Währung
[…]						
Johnson Controls Inc.	JCIF	US01	XNYS	100	0,0001	USD
[…]						

* 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.

** Die minimale Preisveränderung bezieht sich bei Aktien-Futures mit zugewiesener Gruppenkennung GB01 auf Pence.

[…]