X-pand into the Future

e u r e x *rundschreiben 011/13*

Datum: 17. Januar 2013
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Jürg Spillmann

⚠ **Aktion erforderlich**

A. Single Stock Futures: Einführung von 20 neuen SSFs auf deutsche und österreichische Basiswerte

B. Aktienoptionen: Einführung von Aktienoptionen auf D.E. Master Blenders 1753 N.V. und TAG Immobilien AG

Kontakt: Derivatives Trading Operations, T +49-69-211-1 12 10

Zielgruppe:	**Anhänge:**
Ü Alle Abteilungen	1. Geänderte Annexe A und B der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich 2. Market-Maker-Verpflichtungen (Auszug)

Zusammenfassung:

Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen haben die Einführung von neuen Single Stock Futures (SSFs) auf ADVA OPTICAL NETW.SE, GIGASET AG, BAYWA AG, DEUTZ AG, DRILLISCH AG, DRAEGERWERK AG, EUROMICRON AG, EVOTEC AG, GSW IMMOBILIEN AG, INTERCELL AG, JENOPTIK AG, MORPHOSYS AG, XING AG, PSI AG, PUMA SE, QSC AG, STRATEC BIOMEDICAL AG, SIXT AG, SUESS MICROTEC AG und SINGULUS TECHN. AG sowie von Aktienoptionen auf D.E. Master Blenders 1753 N.V. und TAG Immobilien AG zum **21. Januar 2013** beschlossen.

Für die neuen Aktienoptionen wird Permanent Market-Making (PMM) angeboten.

Die Mindestanzahl handelbarer Kontrakte für EurexOTC Trade Entry-Funktionalitäten beträgt für die Option auf TAG Immobilien AG einen Kontrakt und für die Option auf D.E. Master Blenders 1753 N.V. 250 Kontrakte.

eurex

Eurex Deutschland
Börsenplatz 4
60313 Frankfurt/Main
Postanschrift:
60485 Frankfurt/Main
Deutschland

T +49-69-211-1 17 00
F +49-69-211-1 17 01
memberservices@
eurexchange.com
Internet:
www.eurexchange.com

Geschäftsführung:
Thomas Book, Michael Peters,
Andreas Preuß, Peter Reitz,
Jürg Spillmann

ARBN: 101 013 361

A. Single Stock Futures: Einführung von 20 neuen SSFs auf deutsche und österreichische Basiswerte

1. Produktüberblick

Produkt-kürzel	Future auf	Basiswert-ISIN	Eurex-Gruppen-kennung	Produkt-währung	Produkt-ISIN	Produktkürzel Flexible Future	
						Bar	Phy-sisch
ADVF	ADVA OPTICAL NETW. SE	DE0005103006	DE01	EUR	DE000A1RRQC6	4DVF	5DVF
AQUF	GIGASET AG	DE0005156004	DE01	EUR	DE000A1RRQD4	AQ4F	AQ5F
BYWF	BAYWA AG	DE0005194062	DE01	EUR	DE000A1RRQE2	BY4F	BY5F
DEZF	DEUTZ AG	DE0006305006	DE01	EUR	DE000A1RRQF9	D4ZF	D5ZF
DRLF	DRILLISCH AG	DE0005545503	DE01	EUR	DE000A1RRQG7	4RLF	5RLF
DRWF	DRAEGERWERK AG	DE0005550636	DE01	EUR	DE000A1RRQH5	D4WF	D5WF
EUCF	EUROMICRON AG	DE000A1K0300	DE01	EUR	DE000A1RRQJ1	E4CF	E5CF
EVTF	EVOTEC AG	DE0005664809	DE01	EUR	DE000A1RRQK9	E4TF	E5TF
GIBF	GSW IMMOBILIEN AG	DE000GSW1111	DE01	EUR	DE000A1RRQL7	GI4F	GI5F
ICLF	INTERCELL AG	AT0000612601	AT01	EUR	DE000A1RRQM5	IC4F	IC5F
JENF	JENOPTIK AG	DE0006229107	DE01	EUR	DE000A1RRQN3	J4NF	J5NF
MORF	MORPHOSYS AG	DE0006632003	DE01	EUR	DE000A1RRQP8	MO4F	MO5F
O1BF	XING AG	DE000XNG8888	DE01	EUR	DE000A1RRQX2	O14F	O15F
PSIF	PSI AG	DE000A0Z1JH9	DE01	EUR	DE000A1RRQQ6	PS4F	PS5F
PUMF	PUMA SE	DE0006969603	DE01	EUR	DE000A1RRQR4	P4MF	P5MF
QSCF	QSC AG	DE0005137004	DE01	EUR	DE000A1RRQS2	Q4CF	Q5CF
SBSF	STRATEC BIOMEDICAL AG	DE0007289001	DE01	EUR	DE000A1RRQT0	4BSF	5BSF
SIXF	SIXT AG	DE0007231326	DE01	EUR	DE000A1RRQU8	S4XF	S5XF
SMHF	SUESS MICROTEC AG	DE000A1K0235	DE01	EUR	DE000A1RRQV6	S4HF	S5HF
SNGF	SINGULUS TECHN. AG	DE0007238909	DE01	EUR	DE000A1RRQW4	S4GF	S5GF

Produkt-kürzel	Kontrakt-größe	Minimale Preis-veränderung	Mindestgröße für Block Trades	Produkt-gruppe
ADVF	100	0,0001	1	ENSFSE
AQUF	100	0,0001	1	ENSFSE
BYWF	100	0,0001	1	ENSFSE
DEZF	100	0,0001	1	ENSFSE
DRLF	100	0,0001	1	ENSFSE
DRWF	100	0,0001	1	ENSFSE
EUCF	100	0,0001	1	ENSFSE

Produkt-kürzel	Kontrakt-größe	Minimale Preis-veränderung	Mindestgröße für Block Trades	Produkt-gruppe
EVTF	100	0,0001	1	ENSFSE
GIBF	100	0,0001	1	ENSFSE
ICLF	100	0,0001	1	ENSFSE
JENF	100	0,0001	1	ENSFSE
MORF	100	0,0001	1	ENSFSE
O1BF	100	0,0001	1	ENSFSE
PSIF	100	0,0001	1	ENSFSE
PUMF	100	0,0001	1	ENSFSE
QSCF	100	0,0001	1	ENSFSE
SBSF	100	0,0001	1	ENSFSE
SIXF	100	0,0001	1	ENSFSE
SMHF	100	0,0001	1	ENSFSE
SNGF	100	0,0001	1	ENSFSE

2. Kontraktspezifikationen und Produktparameter

Grundsätzlich sind die Kontraktspezifikationen für die neuen SSFs identisch mit denen für die bereits bestehenden SSFs gemäß der Eurex-Gruppenkennung; dies trifft auch auf die Handelszeiten und den Handelskalender, den letzten Handelstag, die Erfüllung sowie die Ermittlung des täglichen Abrechnungspreises und des Schlussabrechnungspreises zu.

Die aktualisierten Annexe A und B der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich werden zum Produkteinführungsdatum auf der Eurex-Website www.eurexchange.com unter dem folgenden Pfad veröffentlicht:

Ressourcen > Regelwerke > Kontraktspezifikationen

3. Risikoparameter

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

Marktdaten > Clearing-Daten > Risikoparameter und Initial Margins

4. Mistrade-Parameter und Positionslimite

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

Produkte > Aktienderivate > Aktien-Futures

5. Transaktionslimite

Es gelten die gleichen Transaktionslimite wie für schon bestehende SSFs gemäß der Eurex-Gruppenkennung. Detaillierte Informationen dazu finden Sie auf der Eurex-Website unter dem Pfad:

Technologie > Transaktionslimite

6. Transaktionsentgelte

Die Transaktionsentgelte für die neuen SSFs sind analog zu den entsprechenden bestehenden SSFs.

7. Vendorenkürzel

Die Vendorenkürzel entnehmen Sie bitte ab Handelsstart der Eurex-Website unter dem Pfad:

Produkte > Vendoren Produkt-Codes

B. Aktienoptionen: Einführung einer Aktienoption auf D.E. Master Blenders 1753 N.V. und TAG Immobilien AG

1. Einführungsdatum

Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen haben die Einführung einer Aktienoption auf D.E. Master Blenders 1753 N.V. und TAG Immobilien AG mit Wirkung zum 21. Januar 2013 beschlossen.

2. Kontraktspezifikationen und Produktparameter

Die Mindestanzahl handelbarer Kontrakte für EurexOTC Trade Entry-Funktionalitäten beträgt für die Option auf TAG Immobilien AG einen Kontrakt und für die Option auf D.E. Master Blenders 1753 N.V. 250 Kontrakte. Die folgende Tabelle enthält alle wesentlichen Informationen zu den neuen Aktienoptionen:

Option auf	Produkt-ISIN/ISIN des Basiswerts	Produkt-kürzel	Kontrakt-größe	Maximale Laufzeit in Monaten	Minimale Preisver-änderung	Währung
Einführung zum 21. Januar 2013						
Deutsche Aktienoptionen (Gruppenkennung DE12)						
TAG Immobilien AG	DE0008303504	TAG	100	60	0,01	EUR
Niederländische Aktienoption (Gruppenkennung NL11)						
D.E. Master Blenders 1753 N.V.	NL0010157558	DEM	100	60	0,01	EUR

3. Laufzeiten

Die Aktienoption ist bis zu 60 Monate handelbar, d.h. bis einschließlich dem nächsten, übernächsten und drittnächsten Verfalltermin und einschließlich der nächsten drei aufeinander folgenden Quartalsverfalltermine (März, Juni, September, Dezember) sowie der darauf folgenden vier Halbjahresverfalltermine (Juni und Dezember) und zwei Jahresverfälle (Dezember).

4. Ausübungspreise

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

Bei Einführung des Optionskontrakts stehen für jeden Call und Put für jedes Verfalldatum in den jeweiligen Laufzeiten mindestens sieben Ausübungspreise für den Handel zur Verfügung. Drei hiervon sind im Geld, einer am Geld und drei aus dem Geld.

Die Kontraktspezifikationen für die neuen Produkte stehen auch auf der Eurex-Website unter dem folgenden Link zur Verfügung:

Produkte > Aktienderivate > Aktienoptionen

5. Risikoparameter

Die Margin-Parameter werden rechtzeitig auf der Eurex-Website unter dem folgenden Link veröffentlicht:

Marktdaten > Clearing-Daten > Risikoparameter und Initial Margins

Ein gesondertes Rundschreiben ist dafür nicht vorgesehen.

6. Handelszeiten

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

7. Mistrade Ranges, Positionslimite

Die Mistrade Ranges und Positionslimite für die neue Aktienoption werden ab Handelsstart auf der Eurex-Website unter dem folgenden Link veröffentlicht:

Produkte > Aktienderivate > Aktienoptionen

8. Market-Making

Es wird Permanent Market-Making (PMM) angeboten.

Die Market Maker-Verpflichtungen stehen ab Handelsstart auf der Eurex-Website zur Verfügung unter dem Link:

Handel > Marktmodell > Market-Making > Market Maker-Verpflichtungen

9. Vendorenkürzel

Ab Handelsstart finden Sie die Vendorenkürzel für das neue Instrument auf der Eurex-Website unter dem Link:

Produkte > Vendoren Produkt-Codes

10. Handelskalender

Es gilt der bestehende Handelskalender für deutsche Aktienoptionen. Diesen finden Sie auf der Eurex-Website unter dem Link:

Handel > Handelskalender

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					
Deutsche Aktienoptionen	EXS	N	C/P (S)	O	Aktien-optionen	EUR	E	N	S	O	E	E
Niederländische Aktienoptionen	EXS	N	C/P (S)	O	Aktien-optionen	EUR	E	N	S	O	E	E

Informationen zur Zuordnung von Produkten und Produktgruppen entnehmen Sie bitte Eurex-Rundschreiben 232/07, Abschnitt 1.6.

13. EurexOTC Trade Entry-Funktionalitäten

Die Mindestanzahl zu handelnder Kontrakte mittels der Block Trade- und Flexible Options-Funktionalitäten beträgt einen Kontrakt.

Das untertägige Nichtanzeige-Limit („intra-day non-disclosure limit“) für EurexOTC 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 EurexOTC Trade Entry-Funktionalitäten sowie detaillierte Angaben zu allen Aktien-Futures und -optionen auf Einzelproduktbasis hinsichtlich deren Verfügbarkeit, Nutzungsmöglichkeiten und Mindesteingabegrößen zu den verschiedenen EurexOTC Trade Entry-Funktionalitäten finden Sie auf der Eurex-Website. In der Excel-Datei „Eurex Produktliste und Produktgruppen“ ist der Produktparameter „Block Volume Publication Limit“ (siehe Spalte „Blk Vol Pub Limit“) angegeben, der die Obergrenze für die Volumina angibt, bis zu welcher EurexOTC Block Trades in den verschiedenen Produkten veröffentlicht werden. Vorgenannte Informationen sowie die Excel-Datei sind verfügbar unter dem Link:

Handel > EurexOTC Trade Entry Services > Trade Entry-Parameter

14. Multicast-Gruppen für die Enhanced Broadcast Solution

Die neuen Aktienoptionen werden den folgenden Gruppen für deutsche und holländische Werte zugewiesen (siehe dazu auch Eurex-Rundschreiben 055/11):

Produktkürzel	Basiswert	Gruppe
TAG	TAG Immobilien AG	OSTK_GERMANY1
DEM	DE Master Blenders 1753 NV	OSTK_DUTCH

17. Januar 2013

****

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 Preisver-änderung	Währung **
[…]						
ADVA Optical Networking SE	ADVF	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
Gigaset AG	AQUF	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
BayWa AG	BYWF	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
Deutz AG	DEZF	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
Drillisch AG	DRLF	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
Draegerwerk AG	DRWF	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
Euromicron AG	EUCF	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
Evotec AG	EVTF	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
GSW Immobilien AG	GIBF	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
Intercell AG	ICLF	AT01	XVIE	100	0,0001	EUR
Jenoptik AG	JENF	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
MorphoSys AG	MORF	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
XING AG	O1BF	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
PSI AG	PSIF	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
Puma AG	PUMF	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
QSC AG	QSCF	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
STRATEC Biomedical AG	SBSF	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
Sixt AG	SIXF	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
Suess MicroTec AG	SMHF	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
Singulus Technologies AG	SNGF	DE01	XETR	100	0,0001	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

[…]

Annex B zu Ziffer 2.6 der Kontraktspezifikationen:

Optionen auf Aktien der	Produkt-ID	Gruppen-kennung*	Kassa-markt-ID*	Kontrakt-größe	Maximale Laufzeit (Monate)	Minimale Preisver-änderung	Währung **
[…]							
D.E. Master Blenders 1753 N.V.	DEM	NL11	XAMS	100	60	0,01	EUR
TAG Immobilien AG	TAG	DE12	XETR	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

[…]

Aktienoptionen mit Gruppenkennung:

AT12, BE12, CH12, DE12, DE13, ES12, FI12, FI13, FR12, IT12, NL12, RU12, SE12

Produkt	**Produkt-kürzel**	**Spread-Klasse**	**Mindest-quotierungs-größe (Kontrakte) RMM/PMM**	**Zahl der zu quotierenden Verfallmonate für RMM/PMM;** die ersten
Aktienoptionen auf				
TAG IMMOBILIEN	TAG	6	10	6