X-pand into the Future

eurex *rundschreiben 011/11*

Datum: 11. Januar 2011
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Peter Reitz

Aktion erforderlich

Aktienoptionen: Einführung neuer Aktienoptionen auf Gildemeister AG und Bank Sarasin & Cie AG

Kontakt: Dr. Michael Durica, Eurex Product Development, Tel. +49-69-211-1 59 23,
E-Mail: michael.durica@eurexchange.com

Zielgruppe:

➲ Alle Abteilungen

Anhänge:

1. Geänderte Abschnitte von Annex B der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und Eurex Zürich zum 17. Januar 2011
2. Market Maker-Verpflichtungen zum 17. Januar 2011 (Auszug)

Zusammenfassung:

Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen haben die Einführung von Aktienoptionen auf Gildemeister AG (GLD) und Bank Sarasin & Cie AG (BSAN) mit Wirkung zum **17. Januar 2011** beschlossen.

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

Die Mindestanzahl handelbarer Kontrakte für OTC-Wholesale-Funktionalitäten beträgt einen Kontrakt.

Aktienoptionen: Einführung neuer Aktienoptionen auf Gildemeister AG und Bank Sarasin & Cie AG

1. Einführungsdatum

Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen haben die Einführung von Aktienoptionen auf Gildemeister AG (GLD) und Bank Sarasin & Cie AG (BSAN) mit Wirkung zum 17. Januar 2011 beschlossen.

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

Die Mindestanzahl handelbarer Kontrakte für OTC-Wholesale-Funktionalitäten beträgt einen Kontrakt.

2. Kontraktspezifikationen und Produktparameter

In nachstehender Tabelle sind alle wesentlichen Informationen zu den neuen Aktienoptionen enthalten:

Optionen auf	Produkt-ISIN / ISIN des Basiswertes	Eurex-Kürzel	Kontrakt-größe	Maximale Laufzeit in Monaten	Minimale Preisver-änderung	Währung
Einführung zum 17. Januar 2011						
Deutsche Aktienoptionen (Gruppenkennung DE12)						
Gildemeister AG	DE0005878003	GLD	100	24	0,01	EUR
Schweizer Aktienoptionen (Gruppenkennung CH12)						
Bank Sarasin & Cie AG	CH0038389307	BSAN	100	24	0,01	CHF

3. Laufzeiten

Die Aktienoptionen sind bis zu 24 Monaten handelbar, bis einschließlich dem nächsten, übernächsten und drittnächsten Verfalltermin und einschließlich der nächsten drei aufeinander folgenden Quartalsverfallltermine (März, Juni, September, Dezember) sowie der darauf folgenden zwei Halbjahresverfallltermine (Juni und Dezember).

4. Ausübungspreise

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

Bei Einführung der Optionskontrakte stehen für jeden Call und Put für jedes Verfalldatum in den jeweiligen Laufzeiten unter 24 Monaten mindestens sieben Ausübungspreise für den Handel zur Verfügung. Drei hiervon sind im Geld, einer ist am Geld und drei sind aus dem Geld.

Die Kontraktspezifikationen für die neuen Produkte stehen auch auf der Eurex-Website unter folgendem 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

5. Risikoparameter

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

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

Zur direkten Weiterleitung zum Dokument klicken Sie auf folgenden Link:

http://www.eurexchange.com/clearing/risk/parameters_de.html

Ein gesondertes Rundschreiben ist dafür nicht vorgesehen.

6. Handelszeiten

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

7. Mistrade Ranges

Die Mistrade Ranges für die neuen Aktienoptionen stehen jeweils ab Handelsstart auf der Eurex-Website unter dem folgenden Pfad zum Herunterladen bereit:

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. Positionslimite

Die Positionslimite werden auf der Eurex-Website publiziert unter:

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

9. Market-Making

Es wird Permanent Market-Making (PMM) angeboten.

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

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

Zur direkten Weiterleitung zum Dokument klicken Sie auf folgenden Link:

http://www.eurexchange.com/trading/market_model/market_making/obligations_de.html

10. Vendorenkürzel

Vendorenkürzel stehen ab Handelsstart auf der Eurex-Website unter:

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

Zur direkten Weiterleitung zum Dokument klicken Sie auf folgenden Link:

http://www.eurexchange.com/trading/products/vendor_product_code_search_de.html

11. Handelskalender

Es gelten die länderspezifischen Handelskalender für Aktienderivate. 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

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

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

13. Produktgruppen

Den neuen Aktienoptionen werden die folgenden Gruppen zugeordnet:

Produktgruppe	Abwicklungs-lokationseinheit	Regulatorischer Status	Abwicklungsart	Produktart	Produktsegment	Produktwährung	Produktkürzel					
Deutsche Aktienoptionen	EUR	N	C/P (S)	O	Equity Options	CHF	E	N	S	O	E	E
Schweizer Aktienoptionen	CHF	N	C/P (S)	O	Equity Options	CHF	S	N	S	O	E	C

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

14. OTC-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 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-Trade Entry-Funktionalitäten sowie detaillierte Angaben zu allen Aktien-Futures und -optionen auf Einzelproduktbasis hinsichtlich deren Verfügbarkeit, Nutzungsmöglichkeiten und Mindesteingabegrößen zu den verschiedenen Trade Entry-Handelsfunktionalitäten 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

Ein Überblick über die Wholesale-Handelsparameter auf Produktebene ist in der Excel-Datei „Eurex Produktliste und Produktgruppen" enthalten. Diese steht unter dem folgenden Pfad zum Herunterladen bereit:

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

Die Excel-Datei enthält den Produktparameter „Block Volume Publication Limit" (siehe Spalte „Blk Vol Pub Limit"), der die Obergrenze für die Volumina angibt, bis zu welcher OTC Block Trades in den verschiedenen Produkten veröffentlicht werden.

Für Rückfragen steht Ihnen Dr. Michael Durica unter Tel. +49-69-211-1 59 23 oder E-Mail: michael.durica@eurexchange.com gerne zur Verfügung.

11. Januar 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*	Kontrakt -größe	Maximale Laufzeit (Monate)	Minimale Preisverän-derung	Währung **
[…]							
Gildemeister AG	GLD	DE12	XETR	100	24	0,01	EUR
Bank Sarasin & Cie AG	BSAN	CH12	XSWX	100	24	0,01	CHF
[…]							

* 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

[…]

Market Maker-Verpflichtungen zum 17. Januar 2011
(Auszug)

Aktienoptionen mit Gruppenkennung:

AT12, BE12, CH12, DE12, ES12, FI12, FR12, IT12, NL12, SE12

Produkt	Produkt-kürzel	Spread-Klasse	Mindest-quotierungs-größe (Kontrakte) RMM/PMM	Zahl der zu quotierenden Verfallmonate für RMM/PMM: die ersten
Aktienoptionen auf				
Gildemeister AG	GLD	7	10	6
Bank Sarasin & Cie AG	BSAN	7	10	6