X-pand into the Future

eurex *rundschreiben 009/11*

Datum: 10. Januar 2011
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Peter Reitz

⚠ **Hohe Priorität**

A. Fiat SpA: Einführung eines SSF aufgrund einer Kapitalmaßnahme
B. Fiat SpA: Wiederaufnahme des Optionshandels nach Kapitalmaßnahme

Verweis auf Eurex-Rundschreiben: 235/10

Kontakt: Derivatives Trading Operations, Tel. +49-69-211-1 12 10,
Christian Csomos (Eurex Product Development), Tel. +44-20-78 62-72 35,
E-Mail: christian.csomos@eurexchange.com

Zielgruppe:

➲ Alle Abteilungen

Anhang:

Geänderte Abschnitte von Annex A der Kontrakt-spezifikationen für Futures-Kontrakte und Options-kontrakte an der Eurex Deutschland und Eurex Zürich

Zusammenfassung:

Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen und der Vorstand der Eurex Clearing AG haben mit Wirkung zum **12. Januar 2011** folgende Einführungen beschlossen:

A. Neuer Single Stock Future auf Fiat SpA aufgrund einer Kapitalmaßnahme (FIAG)

B. Wiederaufnahme des Optionshandels in den italienischen Aktienoptionen auf Fiat SpA aufgrund einer Kapitalmaßnahme (FIA5).

A. Fiat SpA: Einführung eines SSF aufgrund einer Kapitalmaßnahme
B. Fiat SpA: Wiederaufnahme des Optionshandels nach Kapitalmaßnahme

A. Fiat SpA: Einführung eines SSF aufgrund einer Kapitalmaßnahme

Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen und der Vorstand der Eurex Clearing AG haben aufgrund einer Kapitalmaßnahme die Einführung eines neuen Single Stock Future auf Fiat SpA zum 12. Januar 2011 beschlossen.

1. Produktüberblick

Produkt-kürzel	Futures auf	Basiswert-ISIN	Eurex-Länder-kennung	Produkt-währung	Produkt-ISIN	Produktkürzel Flexible Futures	
						Bar	Phy-sisch
FIAG	Fiat SpA	IT0001976403	IT01	EUR	DE000A1HUN62	FI4G	FI5G

Produkt-kürzel	Kon-trakt-größe	Minimale Preisverän-derung*	Mindest-größe für Block Trades	Produkt-gruppe
FIAG	1000	0.0001	1	ENSFSE

2. Kontraktspezifikationen und Produktparameter

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

Der aktualisierte Annex A der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und Eurex Zürich wird zum Produkteinführungsdatum auf der Eurex-Website unter dem folgenden Pfad veröffentlicht:

www.eurexchange.com > Dokumente > Regelwerke

Zur direkten Weiterleitung zum Dokument klicken Sie auf folgenden Link:
http://www.eurexchange.com/documents/regulations/exchange_de.html

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:

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

4. Mistrade-Parameter

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

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

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

5. Transaktionslimite

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

www.eurexchange.com > Technologie > Transaktionslimite

Zur direkten Weiterleitung zum Dokument klicken Sie auf folgenden Link:
http://www.eurexchange.com/technology/transaction_limits_de.html

6. Transaktionsentgelte

Die Transaktionsentgelte für den neuen Single Stock Future sind analog zu den entsprechenden bestehenden SSFs.

7. Vendorenkürzel

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

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

8. Positionslimite

Die Positionslimite werden auf der Eurex-Website publiziert unter:

www.eurexchange.com > Handel > Produkte > Aktienderivate > Aktienoptionen oder Aktienfutures > Auswahl nach Land

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

B. Fiat SpA: Wiederaufnahme des Optionshandels nach Kapitalmaßnahme

Im Anschluss an die Kapitalmaßnahme vom 3. Januar 2011 wird der Handel in der Aktienoption (FIA5) auf Fiat SpA am 12. Januar 2011 wieder aufgenommen.

1. Produktparameter und Kontraktspezifikationen

Produkt-kürzel	Aktien-option auf	Minimale Preisverän-derung*	Kontrakt-größe	Eurex-Länder-kennung	Produkt-währung	Basiswert-ISIN	Produkt-ISIN
FIA5	Fiat SpA	0.0005	500	IT11	EUR	IT0001976403	IT0001976403

Produkt-kürzel	Produktkürzel Flexible Optionen				Produkt-gruppe	Mindest-größe für Block Trades	Maximale Laufzeit in Monaten
	Europäisch Bar	Europäisch Physisch	Amerik. Bar	Amerik. Physisch			
FIA5	FIA6	FIA7	FIA8	FIA9	ENSOEE	250	24

2. Risikoparameter

Die Risiko-Parameter werden rechtzeitig auf der Eurex-Website veröffentlicht unter

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

3. Mistrade-Parameter

Die Mistrade Ranges für die neue Option entnehmen Sie bitte ab Handelsstart der Eurex-Website unter dem Pfad:

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

4. Market-Making

Das Produkt wird mit Wirkung zum 12. Januar 2011 in die entsprechenden Market-Making-Programme (italienisches AMM-Paket und PMM) der Eurex aufgenommen:

Die vollständigen Market Maker-Verpflichtungen in jeweils aktueller Fassung finden Sie ab Handelsstart auf der Eurex-Website unter:

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

5. Transaktionslimite, Mindestgröße für OTC Block Trades, Mindestgröße für Cross und Pre-arranged Trades, Handelskalender und Transaktionsentgelte

Es gelten jeweils die gleichen Werte wie für die bereits bestehenden italienischen Aktienoptionen aus diesem Segment.

6. Vendorenkürzel

Die Vendorenkürzel werden ab Handelsstart auf der Eurex-Website unter folgendem Pfad veröffentlicht:

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

7. Nichtanzeige-Limit für OTC Block Trades

Das Nicht-Anzeige-Limit liegt unverändert bei 2.501 Kontrakten und wird auf der Eurex-Website unter dem folgendem Pfad veröffentlicht:

www.eurexchange.com > Handel > Wholesale-Handel

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

8. Mistrade-Parameter

Mistrade Ranges für die neue Option stehen ab dem 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

10. Januar 2011

****

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**
[...]						
Fiat S.p.A.	FIAG	IT01	XMIL	1000	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

[...]