X-pand into the Future

eurex *rundschreiben 012/09*

Datum: Frankfurt, 22. Januar 2009
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Peter Reitz

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

Market Maker-Verpflichtungen für Fixed Income-Optionen: Änderung

Kontakt: Rex Jones (Eurex Product Strategy): Tel. +49-69-211-1 78 06,
E-Mail: rex.jones@eurexchange.com

Zielgruppe:

- Front Office/Handel
- Middle + Backoffice
- IT/System Administration

Anhang:
Market Maker Verpflichtungen an Eurex zum 2. Februar 2009 (nur auf der Eurex-Website)

Zusammenfassung:

Zum **2. Februar 2009** tritt eine Änderung der Quotierungsanforderungen für Market Maker in Optionen auf Euro-Bund-, Euro-Bobl- und Euro-Schatz-Futures an Eurex in Kraft. Die Anpassung betrifft Parameter in den verschiedenen Market-Making-Modellen, d.h. Permanent Market-Making (PMM) und Advanced Market-Making (AMM).

Das Basispreis-Fenster für die permanente Quotierung wird von 7 auf 13 Basispreise um den momentanen Kurs des Basiswertes erweitert. Die Quote Spreads für den zweiten zu quotierenden Kontraktmonat werden verdoppelt.

Teilnehmer, die am Market-Making teilnehmen, werden freundlich gebeten, ihre Systemeinstellungen entsprechend anzupassen. Es wird empfohlen, die Market Maker-Performance anhand der entsprechenden MMPM-Reports in den ersten Tagen nach der Umstellung zu überprüfen.