X-pand into the Future

e u r e x *rundschreiben 126/09*

Datum: Frankfurt, 26. Juni 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 17 US-SSFs in US-Dollar

Verweis auf Eurex-Rundschreiben: 306/08

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

Zielgruppe:

Ü Alle Abteilungen

Anhänge:

Aktualisierte Abschnitte der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und Eurex Zürich

Zusammenfassung:

Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen haben die Einführung von US-amerikanischen Single Stock Futures auf siebzehn US-amerikanische Aktien beschlossen.

Das Einführungsdatum ist der **13. Juli 2009**.

Eurex Deutschland
Neue Börsenstraße 1
60487 Frankfurt/Main
Postanschrift:
60485 Frankfurt/Main
Deutschland

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

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

ARBN: 101 013 361

Single Stock Futures: Einführung von 17 US-SSFs in US-Dollar

1. Einführungsdatum

Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen haben die Einführung von US-amerikanischen Single Stock Futures auf siebzehn US-amerikanische Aktien beschlossen.

Das Einführungsdatum ist der 13. Juli 2009.

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
Burger King Hold-ings Inc.	US1212082010	US01	XNYS	USD	BKCF	DE000A1A4QH6	BKC4	100	0,0001
C.H. Robinson Worldwide Inc.	US12541W2098	US02	XNAS	USD	CH1F	DE000A1A4P89	CH14	100	0,0001
Carnival Corp.	PA1436583006	US01	XNYS	USD	CVCF	DE000A1A4P71	CVC4	100	0,0001
Darden Restaurants Inc.	US2371941053	US01	XNYS	USD	DRIF	DE000A1A4P97	DRI4	100	0,0001
Devry Inc.	US2518931033	US01	XNYS	USD	DVFF	DE000A1A4QA1	DVF4	100	0,0001
Hunt [J.B.] Transport Services Inc.	US4456581077	US02	XNAS	USD	JBHF	DE000A1A4QP9	JB4F	100	0,0001
International Game Technology	US4599021023	US01	XNYS	USD	IGTF	DE000A1A4QC7	IG4F	100	0,0001
ITT Educational Services Inc.	US45068B1098	US01	XNYS	USD	ESIF	DE000A1A4QN4	ESI4	100	0,001
Las Vegas Sands Corp.	US5178341070	US01	XNYS	USD	LVSF	DE000A1A4QJ2	LV4F	100	0,0001
Marriott International Inc.	US5719032022	US01	XNYS	USD	MARF	DE000A1A4QD5	MAR4	100	0,0001
MGM Mirage	US5529531015	US01	XNYS	USD	MGMF	DE000A1A4QK0	MG4F	100	0,0001
Royal Caribbean Cruises Ltd.	LR0008862868	US01	XNYS	USD	RCLF	DE000A1A4QL8	RCL4	100	0,0001
Starbucks Corp.	US8552441094	US02	XNAS	USD	SBUF	DE000A1A4QE3	SBU4	100	0,0001
Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc.	US85590A4013	US01	XNYS	USD	S1VF	DE000A1A4QB9	S14F	100	0,0001
Tim Hortons Inc.	US88706M1036	US01	XNYS	USD	THIF	DE000A1A4QM6	THI4	100	0,0001
Wynn Resorts Ltd.	US9831341071	US02	XNAS	USD	WYNF	DE000A1A4QF0	WYN4	100	0,0001
Yum! Brands Inc.	US9884981013	US01	XNYS	USD	YUMF	DE000A1A4QG8	YU4F	100	0,0001

* Die bestehende Logik der Produktkürzel für OTC-Flexible Futures gilt auch für die neuen Produkte. Ausnahmen hiervon sind farblich hervorgehoben.

3. Kontraktspezifikationen und Produktparameter

Grundsätzlich sind die Kontraktspezifikationen für US-amerikanische SSFs in US-Dollar identisch mit denen für die bereits bestehenden SSFs. Abweichungen von den Standard-Kontraktspezifikationen werden separat festgelegt.

Kontraktgröße	100 Aktien
Minimale Preisveränderung	USD 0,01, USD 0,001 oder USD 0,0001
Laufzeiten	Bis zu drei Jahren; die nächsten dreizehn aufeinander folgenden 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 Schlussabrechnungspreises, fällig am ersten Börsenhandelstag nach dem letzten Handelstag
Täglicher Abrechnungspreis	Von Eurex Clearing AG ermittelt aus dem umsatzgewichteten Durchschnitt der letzten drei Preise des entsprechenden Basiswertes vor dem Referenzzeitpunkt (17:45:00 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 Gruppenkennung „US01" auf Basis des Eröffnungspreises am 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-Gruppenkennung	**Pre-Trading-Periode**	**Fortlaufender Handel***	**Post-Trading Full-Periode**	**OTC Block-Trading**	**Letzter Handelstag**
					Handel bis
US01 / US02	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 (siehe Eurex-Rundschreiben 306/08).

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 derzeit für SSFs auf US-amerikanische Aktien nicht verfügbar.

7. Produktgruppe

Die Produktgruppe für US-SSFs ist wie folgt festgelegt (nur in englischer Sprache):

Product Group	Settlement Location Unit	Regulatory Status	Settlement Type	Product Type	Product Segment	Product Currency	Product Group Short Name					
USD Equity Futures Cash Settlement	-	N	C	F	SSF	USD	X	N	C	F	S	U

Details zu den Produktgruppen entnehmen Sie bitte der untenstehenden 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 deren Aufsetzen 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 dem jeweiligen 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 und 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 jeweiligen 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, 26. Juni 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
[…]						
Burger King Holdings Inc.	BKCF	US01	XNYS	100	0,0001	USD
C.H. Robinson Worldwide Inc.	CH1F	US02	XNAS	100	0,0001	USD
Carnival Corp.	CVCF	US01	XNYS	100	0,0001	USD
Darden Restaurants Inc.	DRIF	US01	XNYS	100	0,0001	USD
Devry Inc.	DVFF	US01	XNYS	100	0,0001	USD
Hunt [J.B.] Transport Services Inc.	JBHF	US02	XNAS	100	0,0001	USD
International Game Technology	IGTF	US01	XNYS	100	0,0001	USD
ITT Educational Services Inc.	ESIF	US01	XNYS	100	0,001	USD
Las Vegas Sands Corp.	LVSF	US01	XNYS	100	0,0001	USD
Marriott International Inc.	MARF	US01	XNYS	100	0,0001	USD
MGM Mirage	MGMF	US01	XNYS	100	0,0001	USD
Royal Caribbean Cruises Ltd.	RCLF	US01	XNYS	100	0,0001	USD
Starbucks Corp.	SBUF	US02	XNAS	100	0,0001	USD
Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc.	S1VF	US01	XNYS	100	0,0001	USD
Tim Hortons Inc.	THIF	US01	XNYS	100	0,0001	USD
Wynn Resorts Ltd.	WYNF	US02	XNAS	100	0,0001	USD
Yum! Brands Inc.	YUMF	US01	XNYS	100	0,0001	USD
[…]						

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

** 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.

[…]