X-pand into the Future

eurex *rundschreiben 089/11*

Datum: 27. April 2011
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Peter Reitz

Aktienoptionen: Anpassung der Market Maker-Verpflichtungen

Kontakt: Sascha Semroch, Eurex Product Development, Tel. +49-69-211-1 50 78,
E-Mail: sascha.semroch@eurexchange.com

Zielgruppe:

- Front Office / Handel
- Middle + Backoffice
- IT / Systemadminstration

Anhang:

keiner

Zusammenfassung:

Mit Wirkung zum **2. Mai 2011** werden die Quotierungsanforderungen für Market Maker in Aktienoptionen an Eurex wie folgt angepasst:

1. Im Zuge der regelmäßigen Überprüfung der Market Maker-Parameter durch Eurex:
Die Anpassung betrifft die Parameter der beiden Market-Making-Modelle, Permanent Market-Making (PMM) und Advanced Market-Making (AMM). Die Mindestquotierungsgröße und Zuordnung der Spread-Klasse wurden entsprechend den Marktverhältnissen und der Liquidität festgesetzt.

2. Aufnahme der Optionen auf CRH PLC in das EURO STOXX 50®-Paket.

Wir bitten Teilnehmer, die in den Market-Making-Programmen aktiv sind, ihre Systemeinstellungen entsprechend anzupassen. Wir empfehlen diesen Teilnehmern, ihre Market Maker-Performance Anfang Mai 2011 anhand der jeweiligen Eurex Market-Maker Reports zu überprüfen.

Aktienoptionen: Anpassung der Market Maker-Verpflichtungen

Die Zuordnung von Mindestquotierungsgrößen und Spread-Klassen für belgische, deutsche, französische italienische, niederländische, Schweizer und skandinavische Aktienoptionen werden auf der Grundlage eines Modells angepasst, das die Marktverhältnisse und die Liquidität für jedes einzelne Produkt berücksichtigt (siehe unten stehende Liste).

Des Weiteren werden Optionen auf CRH PLC (CRG) in das EURO STOXX 50®-Paket aufgenommen. Die Anzahl der Ausnahmen für dieses Paket bleibt unverändert.

Die Änderungen treten zum 2. Mai 2011 in Kraft.

Produkt	**Produkt-kürzel**	**Spread-Klasse**	**Mindest-quotierungs-größe (Kontrakte)**		**Zahl der zu quotierenden Verfallmonate für PMM/AMM;** die ersten	**AMM Paketkürzel**
			RMM	**AMM/ PMM**		
Optionen auf						
Komponenten des EURO STOXX 50®						
ALLIANZ	ALV	~~2~~3	NA	20	8	ESX50 DE
CRH PLC	CRG	7	NA	20	6	ESX50 IE
GENERALI	ASG5	A	NA	~~20~~50	7	ESX50 IT
LVMH	MOH	~~2~~3	NA	20	6	ESX50 FR
MUENCHNER RÜCK 10	MUV2	3	NA	~~20~~50	8	ESX50 DE
SCHNEIDER ELECTRIC	SND	~~2~~3	NA	20	6	ESX50 FR

Produkt	**Produkt-kürzel**	**Spread-Klasse**	**Mindest-quotierungs-größe (Kontrakte)**		**Zahl der zu quotierenden Verfallmonate für PMM/AMM;** die ersten	**AMM Paketkürzel**
			RMM	**AMM/ PMM**		
Optionen auf						
Schweizer Aktien						
ACTELION	ATLN	7	NA	~~20~~10	6	CH
BALOISE HOLDING	BALN	~~3~~2	NA	10	7	CH
KUDELSKI	KUD	~~2~~1	NA	10	7	CH
LOGITECH	LOGN	~~2~~1	NA	20	6	CH
NESTLE	NESN	2	NA	~~100~~50	8	CH
NOBEL BIOCARE	NOBE	2	NA	~~10~~20	6	CH
OC OERLIKON	OERL	~~2~~1	NA	~~50~~20	7	CH
PETROPLUS	PPHN	~~2~~1	NA	20	6	CH
SONOVA HOLDING AG	SOON	~~3~~2	NA	10	6	CH
SCHWEIZ.RUECKVERSICHER.	RUKN	2	NA	~~20~~50	8	CH

Produkt	Produkt-kürzel	Spread-Klasse	Mindest-quotierungs-größe (Kontrakte)		Zahl der zu quotierenden Verfallmonate für PMM/AMM; die ersten	AMM Paketkürzel
			RMM	AMM/ PMM		
Optionen auf						
andere Aktien						
AGEAS	FO4	1	NA	~~20~~50	8	NL/BE
ASML	ASM	2	NA	~~10~~20	7	NL
BOUYGUES	BYG	2	NA	~~10~~20	6	FR
DEUTSCHE POST	DPW	1	NA	~~50~~100	8	DE
IMTECH	IR3A	2	NA	~~20~~10	6	NL
LINDE	LIN	~~2~~3	NA	10	8	DE
PINAULT PRINTEMPS	PPX	3	NA	~~5~~10	6	FR
PORSCHE	POR3	2	NA	~~10~~20	6	DE
QIAGEN	QIA	~~2~~1	NA	20	6	DE
SBM OFFSHORE	SBMO	~~1~~2	NA	10	6	NL
SUEZ ENVIRONNEMENT Co	SEV	~~2~~1	NA	10	6	FR
UPM-KYMMENE	RPL	2~~1~~	NA	~~50~~20	6	SC
VALLOUREC	VAC	~~3~~2	NA	10	6	FR
VEOLIA ENVIRONMENT	VVD	2	NA	~~10~~20	6	FR
VOLKSWAGEN	VOW	~~7~~3	NA	10	8	DE
VOLKSWAGEN VZ	VO3	~~7~~3	NA	20	8	DE

Die neuen Market Maker-Verpflichtungen werden zum 2. Mai 2011 sowohl im PDF-Format als auch im CSV-Format für die elektronische Verarbeitung auf der Eurex-Website unter den folgenden Pfaden veröffentlicht:

PDF-Format:

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

Zur direkten Weiterleitung klicken Sie auf den folgenden Link:

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

CSV-Format:

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

Zur direkten Weiterleitung klicken Sie auf den folgenden Link:

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

27. April 2011