



eurex clearing

rundschreiben 120/13

Datum: 21. Oktober 2013
Empfänger: Alle Clearing-Mitglieder der Eurex Clearing AG und Vendoren
Autorisiert von: Dr. Thomas Book

 **Hohe Priorität**

Änderung der Automatic Exercise Facility: Minimum-in-the-money-amount

Kontakt: Functional Helpdesk Eurex Clearing, T +49-69-211-1 12 50, clearing@eurexclearing.com

Zielgruppe:

➔ Alle Abteilungen

Anhänge:

keine

Der Mindest-im-Geld-Betrag („Minimum in-the-money-amount“) ist der Betrag, zu dem ein Kontrakt im Geld sein muss, um am Verfalltag automatisch ausgeführt zu werden. Für Eurex-Optionsprodukte gilt der Mindest-im-Geld-Betrag von 0,01.

Der Mindest-im-Geld-Betrag von Eurex-Produkten kann über das Fenster *Settlement > Automatic Exercise Parameter Maintenance* auf Produkt- und Kontoebene individuell angepasst werden. Es kann sowohl ein absoluter Wert von bis zu 99,99 als auch ein prozentualer Anteil des Ausführungspreises von bis zu 9,99 % gesetzt werden.

Eurex Clearing senkt nun den zulässigen Höchstwert der absoluten Parameter auf 5,00 und schafft gleichzeitig die Möglichkeit der Angabe des Ausführungspreises durch einen prozentualen Anteil ab.

Mit Beginn der Geschäftstage **23. Oktober 2013** (in Simulation) und **4. November 2013** (in Produktion) werden alle Parameter-Einstellungen, die in absoluten Werten von über 5,00 angegeben wurden, auf den Wert 5,00 gesetzt. Alle Einstellungen, die bei einem Wert unter 5,00 liegen, bleiben unverändert. Die Parameter-Einstellungen, die in Prozenten angegeben sind, werden durch einen absoluten Wert von 5,00 ersetzt.

Für Optionen aus Großbritannien beträgt die maximale Parameter-Einstellung 500 GBX.

Bitte beachten Sie, dass diese Änderungen für alle Eurex-Optionskontrakte mit der Ausnahme von EEX/ECC-Produkten gültig ist.

Aufgrund der Änderungen empfiehlt Eurex Clearing den Mitgliedern dringend, die entsprechenden Parameter auf dem Eurex Clearing GUI zu überprüfen.

