X-pand into the Future

eurex rundschreiben 042/16

Datum: 23. März 2016
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Mehtap Dinc

Aktienindexoptionen: Anpassung des Ausübungspreisintervalls für Optionen auf die STOXX® Europe 50 und STOXX® Europe 600 Indizes und redaktionelle Änderungen in den Kontraktspezifikationen

Kontakt: Nicolae Raulet, Product R&D Equity and Index, T +49-69-211-1 72 62,
nicolae.raulet@deutsche-boerse.com

Zielgruppe:

➲ Alle Abteilungen

Anhang:

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

Zusammenfassung:

Die Geschäftsführung der Eurex Deutschland und die Geschäftsleitung der Eurex Zürich AG haben mit Wirkung zum **29. März 2016** beschlossen, die Ausübungspreisintervalle in den folgenden Produkten anzupassen:

- Optionen auf STOXX® Europe 50 Index (OSTX)
- Optionen auf STOXX® Europe 600 Index (OXXP)

Des Weiteren möchten wir auf eine redaktionelle Änderung der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich, die ebenfalls am 29. März 2016 in Kraft tritt, hinweisen: Die in Ziffer 2.4.6 aufgeführten Ausübungspreisintervalle für unterschiedliche Laufzeiten und Indexoptionen werden durch eine tabellarische Darstellung in Annex C ersetzt.

Für Rückfragen oder bei Interesse für Market-Making in diesen Produkten steht Ihnen Nicolae Raulet unter Tel. +49-69-211-1 72 62 oder E-Mail: nicolae.raulet@eurexchange.com gerne zur Verfügung.

Aktienindexoptionen: Anpassung des Ausübungspreisintervalls für Optionen auf die STOXX® Europe 50 und STOXX® Europe 600 Indizes und redaktionelle Änderungen in den Kontraktspezifikationen

Die Geschäftsführung der Eurex Deutschland und die Geschäftsleitung der Eurex Zürich AG haben beschlossen, zum 29. März 2016 nachfolgende Anpassungen der Ausübungspreisintervalle vorzunehmen:

- **Optionen auf STOXX® Europe 50 Index (OSTX):** Anpassung der Ausübungspreisintervalle für die drei nächsten Verfallmonate von bisher 50 Punkten auf 25 Punkte.
- **Optionen auf STOXX® Europe 600 Index (OXXP):** Anpassung der Ausübungspreisintervalle für die drei nächsten Verfallmonate von bisher fünf Punkten auf 2,5 Punkte, für Laufzeiten von vier bis zwölf Monaten von bisher zehn Punkten auf fünf Punkte und für Laufzeiten von 13 bis 24 Monaten von bisher 20 Punkten auf zehn Punkte.

Das Ausübungspreisfenster beim Permanent Market-Making (PMM) bleibt unverändert bei sieben aus 15 Ausübungspreisen bei allen oben genannten Produkten.

Kontrakt	**Ausübungspreisintervalle in Indexpunkten für Verfallmonate mit einer Restlaufzeit von**					
	≤ 3 Monaten	**4-6 Monaten**	**6-12 Monaten**	**13-24 Monaten**	**25-36 Monaten**	**>36 Monaten**
Optionen auf						
STOXX® Europe 50 Index (OSTX)	25 ~~50~~	50	50	100	100	100
STOXX® Europe 600 Index (OXXP)	2,5 ~~5~~	5 ~~10~~	5 ~~10~~	10 ~~20~~	20	20

Des Weiteren möchten wir auf eine redaktionelle Änderung der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich, die ebenfalls am 29. März 2016 in Kraft tritt, hinweisen: Die in Ziffer 2.4.6 aufgeführten Ausübungspreisintervalle für unterschiedliche Laufzeiten und Indexoptionen werden durch eine tabellarische Darstellung in Annex C ersetzt.

23. März 2016

****

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

****

[…]

2. Abschnitt: Kontraktspezifikationen für Optionskontrakte

[…]

2.4 Teilabschnitt: Kontraktspezifikationen für Indexoptionen

Dieser Unterabschnitt enthält die Kontraktausgestaltung für Optionskontrakte auf Aktienindizes („Indexoptionen“).

[…]

2.4.6 Ausübungspreise

Optionsserien von Optionskontrakten auf Aktienindizes können grundsätzlich die in Annex C dargestellten Ausübungspreise haben. Dabei können für unterschiedliche Laufzeiten und Indexoptionen abweichende Ausübungspreisintervalle bestimmt werden.

~~(1) Optionsserien von Optionskontrakten auf den STOXX® Europe 50 Index, EURO STOXX® Select Dividend 30 Index, STOXX® Global Select Dividend 100 Index und MSCI World Index (NTR, USD) können für Laufzeiten bis zu zwölf Monaten Ausübungspreise mit Preisabstufungen von 50 Punkten oder für Laufzeiten von mehr als 12 Monaten von 100 Punkten haben.~~

~~(2) Optionsserien von Optionskontrakten auf den DAX® und SMI® können für Laufzeiten bis zu zwölf Monaten Ausübungspreise mit Preisabstufungen von 50 Punkten, für Laufzeiten von 13 bis 24 Monaten von 100 Punkten oder für Laufzeiten von mehr als 24 Monaten von 200 Punkten haben.~~

~~(3) Optionsserien von Optionskontrakten auf den SLI®, die EURO STOXX® Sector Indizes, die STOXX® Europe 600 Sector Indizes, MSCI AC Asia Pacific ex Japan, MSCI Emerging Markets (NTR, EUR & USD), MSCI Emerging Markets Asia, MSCI Emerging Markets EMEA und MSCI Emerging Markets Latin America- können für Laufzeiten bis zu drei Monaten Ausübungspreise mit Preisabstufungen von fünf Punkten, für Laufzeiten von vier bis zwölf Monaten von zehn Punkten, für~~

~~Laufzeiten von 13 bis 24 Monaten von 20 Punkten oder für Laufzeiten von mehr als 24 Monaten von 50 Punkten haben.~~

~~(4) Optionsserien von Optionskontrakten auf die EURO STOXX® Banks Sector Indizes und STOXX® Europe 600 Banks Sector Indizes können für Laufzeiten bis zu drei Monaten (inklusive der Laufzeitgruppe 5 Wochen) Ausübungspreise mit Preisabstufungen von 2,5 Punkten, für Laufzeiten von vier bis zwölf Monaten von fünf Punkten, für Laufzeiten von 13 bis 24 Monaten von 10 Punkten oder für Laufzeiten von mehr als 24 Monaten von 20 Punkten haben.~~

~~(5) Optionsserien von Optionskontrakten auf den EURO STOXX 50® Index können für Laufzeiten bis zu sechs Monaten (inklusive der Laufzeitgruppe 5 Wochen) Ausübungspreise mit Preisabstufungen von 25 Punkten, für Laufzeiten bis zu 36 Monaten von 50 Punkten oder für Laufzeiten von mehr als 36 Monaten von 100 Punkten haben.~~

~~(6) Optionsserien von Optionskontrakten auf DivDAX®, MSCI Europe (NTR & Price, EUR), MSCI Europe Growth, MSCI Europe Value und MSCI World (NTR, EUR) können für Laufzeiten bis zu zwölf Monaten Ausübungspreise mit Preisabstufungen von fünf Punkten oder für Laufzeiten von mehr als zwölf Monaten von zehn Punkten haben.~~

~~(7) Optionsserien von Optionskontrakten auf Dow Jones Global Titans 50SM Index (EUR), MSCI Russia (Price, USD) und den SMIM®, STOXX® Europe 600 Index (Produkt ID: OXXP), STOXX® Europe Large 200 Index (Produkt ID: OLCP), STOXX® Europe Mid 200 Index (Produkt ID: OMCP), STOXX® Europe Small 200 Index (Produkt ID: OSCP), EURO STOXX® Index, EURO STOXX® Large Index, EURO STOXX® Mid Index, EURO STOXX® Small Index können für Laufzeiten bis zu drei Monaten Ausübungspreise mit Preisabstufungen von fünf Punkten, für Laufzeiten von vier bis zwölf Monaten von zehn Punkten oder für Laufzeiten von mehr als zwölf Monaten von 20 Punkten haben.~~

~~(8) Optionsserien von Optionskontrakten auf den OMXH25 können Ausübungspreise mit Preisabstufungen von 25 Punkten haben.~~

~~(9) Optionsserien von Optionskontrakten auf den Sensex können für Laufzeiten bis zu zwölf Monaten Ausübungspreise mit Preisabstufungen von 200 Punkten oder für Laufzeiten von mehr als zwölf Monaten von 400 Punkten haben.~~

~~(10) Optionsserien von Optionskontrakten auf den RDX® USD Index, RDX® EUR Index, CECE® Index, ATX® Index, den ATX® five Index, den MSCI Emerging Markets Index (Price, USD) und den MSCI World Index (Price, USD) können für Laufzeiten bis zu sechs Monaten Ausübungspreise mit Preisabstufungen von 25 Punkten, für Laufzeiten bis zu 12 Monaten von 50 Punkten und für Laufzeiten von mehr als 12 Monaten von 100 Punkten haben.~~

~~(11) Optionsserien von Optionskontrakten auf den EURO STOXX 50® ex Financials Index können für Laufzeiten bis zu sechs Monaten Ausübungspreise mit~~

~~Preisabstufungen von 25 Punkten und für Laufzeiten bis zu 24 Monaten von 50 Punkten haben.~~

~~(12) Optionsserien von Optionskontrakten auf MDAX® können für Laufzeiten bis zu drei Monaten Ausübungspreise mit Preisabstufungen von 100 Punkten, für Laufzeiten von vier bis zwölf Monaten von 200 Punkten oder für Laufzeiten von mehr als zwölf Monaten von 400 Punkten haben.~~

~~(13) Optionsserien von Optionskontrakten auf TecDAX® können für Laufzeiten bis zu drei Monaten Ausübungspreise mit Preisabstufungen von zehn Punkten, für Laufzeiten von vier bis zwölf Monaten von 20 Punkten oder für Laufzeiten von mehr als zwölf Monaten von 40 Punkten haben.~~

[…]

Annex C zu den Kontraktspezifikationen:

[…]

Ausübungspreise für Indexoptionen (Ziffer 2.4.6)

Optionsserien von Indexoptionen können grundsätzlich folgende Ausübungspreise haben:

Kontrakt	Ausübungspreisintervalle in Indexpunkten für Verfallmonate mit einer Restlaufzeit von					
	≤ 3 Monaten	4-6 Monaten	6-12 Monaten	13-24 Monaten	25-36 Monaten	> 36 Monaten
ATX® five-Optionskontrakte (OATF)	25	25	50	100	-	-
ATX®-Optionskontrakte (OATX)	25	25	50	100	-	-
CECE®-Optionskontrakte (OCEE)	25	25	50	100	100	100
DAX®-Optionskontrakte (ODAX) (inklusive der Laufzeitgruppe 5 Wochen)	50	50	50	100	200	200
DivDAX®-Optionen (ODIV)	5	5	5	10	-	-
DJ Global Titans 50SM Index Options (OGTI)	5	10	10	20	-	-
EURO STOXX 50® ex Financials Index Options (OEXF)	25	25	50	50	-	-
EURO STOXX 50® Index Options (OESX) (inklusive der Laufzeitgruppe 5 Wochen)	25	25	50	50	50	100
EURO STOXX® Banks Options (OESB) (inklusive der Laufzeitgruppe 5 Wochen)	2,5	5	5	10	20	20
EURO STOXX® Index Options (OXXE)	5	10	10	20	-	-
EURO STOXX® Large Index Options (OLCE)	5	10	10	20	-	-
EURO STOXX® Mid Index Options (OMCE)	5	10	10	20	-	-

Kontrakt	Ausübungspreisintervalle in Indexpunkten für Verfallmonate mit einer Restlaufzeit von					
	≤ 3 Monaten	4-6 Monaten	6-12 Monaten	13-24 Monaten	25-36 Monaten	> 36 Monaten
EURO STOXX® Sector Index Options (OESS, OESC, OESN, OESF, OESO, OESH, OESG, OESM, OESZ, OESL, OESR, OESY, OESV)	5	10	10	20	-	-
EURO STOXX® Sector Index Options (OESA, OESI, OESE, OEST, OESU)	5	10	10	20	50	50
EURO STOXX® Select Dividend 30 Index Options (OEDV)	50	50	50	100	100	100
EURO STOXX® Small Index Options (OSCE)	5	10	10	20	-	-
MDAX®-Optionen (O2MX)	100	200	200	400	-	-
MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index Options (OMAS)	5	10	10	20	-	-
MSCI Emerging Markets Asia Index Options (OMEA)	5	10	10	20	-	-
MSCI Emerging Markets EMEA Index Options (OMEE)	5	10	10	20	-	-
MSCI Emerging Markets Index Options (NTR, EUR & USD) (OMEM, OMEN)	5	10	10	20	50	50
MSCI Emerging Markets Latin America Index Options (OMEL)	5	10	10	20	-	-
MSCI Emerging Markets Price Index Options (OMEF)	25	25	50	100	100	100
MSCI Europe Growth & Value Index Options (OMEG, OMEV)	5	5	5	10	-	-
MSCI Europe Index Options (NTR & Price, EUR) (OMEU, OMEP)	5	5	5	10	10	10
MSCI Russia Index Options (OMRU)	5	10	10	20	-	-
MSCI World Index Options (OMWN)	5	5	5	10	10	10
MSCI World Index Options (OMWO)	50	50	50	100	100	100
MSCI World Price Index Options (OMWP)	25	25	50	100	100	100
OMXH25 Options (OFOX)	25	25	25	-	-	-
RDX® EUR-Optionen (ORDE)	25	25	50	100	100	100
RDX® USD-Optionen (ORDX)	25	25	50	100	100	100
SENSEX-Optionen (OSEN)	200	200	200	400	-	-
SLI® Options (OSLI)	5	10	10	20	50	50
SMI® Options (OSMI)	50	50	50	100	200	200
SMIM® Options (OSMM)	5	10	10	20	-	-

Kontrakt	Ausübungspreisintervalle in Indexpunkten für Verfallmonate mit einer Restlaufzeit von					
	≤ 3 Monaten	4-6 Monaten	6-12 Monaten	13-24 Monaten	25-36 Monaten	> 36 Monaten
STOXX® Europe 50 Index Options (OSTX)	~~50~~ 25	50	50	100	100	100
STOXX® Europe 600 Banks Options (OSTB)	2,5	5	5	10	20	20
STOXX® Europe 600 Index Options (OXXP)	~~5~~ 2,5	~~10~~ 5	~~10~~ 5	~~20~~ 10	20	20
STOXX® Europe 600 Sector Index Options (OSTA, OSTS, OSTG, OSTI, OSTE, OSTT, OSTU)	5	10	10	20	50	50
STOXX® Europe 600 Sector Index Options (OSTC, OSTN, OSTF, OSTO, OSTH, OSTM, OSTZ, OSTL, OSTR, OSTY, OSTV)	5	10	10	20	-	-
STOXX® Europe Large 200 Index Options (OLCP)	5	10	10	20	20	20
STOXX® Europe Mid 200 Index Options (OMCP)	5	10	10	20	20	20
STOXX® Europe Small 200 Index Options (OSCP)	5	10	10	20	20	20
STOXX® Global Select Dividend 100 Index Options (OGDV)	50	50	50	100	100	100
TecDAX®-Optionen (OTDX)	10	20	20	40	-	-

****