X-pand into the Future

eurex *rundschreiben 013/09*

Datum: Frankfurt, 23. Januar 2009
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Peter Reitz

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

A: Einführung von sechs SSFs aufgrund von Kapitalmaßnahmen
B: Zulassungswiderruf von 26 Single Stock Futures und drei Aktienoptionen
C: Goldoptionen (OGFX): Anpassung der Ausübungszeit am letzten Handelstag und der Margin Parameter

Verweis auf Eurex-Rundschreiben:
A, B: 144/08, 196/08, 271/08, 283/08, 289/08, 290/08, 291/08, 311/08, 006/09
C: 250/08, 008/09

Kontakt: Alexey Weizmann (Product Strategy), Tel. +49-69-211-1 97 33,
E-Mail: alexey.weizmann@eurexchange.com,
Michael Durica (Eurex Product Strategy), Tel. +49-69-211-1 59 23,
E-Mail: michael.durica@eurexchange.com

Zielgruppe:
➲ Alle Abteilungen

Anhänge:
Geänderte Abschnitte der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und Eurex Zürich zum 2. und 4. Februar 2009

Zusammenfassung:

A: Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen und der Vorstand der Eurex Clearing AG haben die Einführung von sechs neuen Single Stock Futures aufgrund von Kapitalmaßnahmen zum **2. Februar 2009** beschlossen.

B: Die Zulassungen von 26 Single Stock Futures und drei Aktienoptionen werden zum **4. Februar 2009** widerrufen.

C: Goldoptionen (OGFX): Ausübung am letzten Handelstag ist bis **20:00** Uhr möglich; Anpassung der Margin Parameter

A: Einführung von sechs SSFs aufgrund von Kapitalmaßnahmen
B: Zulassungswiderruf von 26 Single Stock Futures und drei Aktienoptionen
C: Goldoptionen (OGFX): Anpassung der Ausübungszeit am letzten Handelstag und der Margin Parameter

A: Einführung von Single Stock Futures

Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen und der Vorstand der Eurex Clearing AG haben die Einführung von sechs neuen Single Stock Futures aufgrund von Kapitalmaßnahmen zum 2. Februar 2009 beschlossen.

Abweichend von Eurex-Rundschreiben 006/09 wird die **Kontraktgröße** der neuen Futures auf Porsche Automobil Holding SE (PORJ) nicht, wie angekündigt, 10 sein, sondern **100**.

1. Produktüberblick

Futures auf	Basiswert ISIN	Eurex-Länder-kennung	Produkt-währung	Produkt-ID	Produkt-ISIN	Produktkürzel Flexible Futures		Kon-trakt-größe	Minimale Preisverän-derung*
						Bar	Phy-sisch		
Anheuser-Bush InBev S.A.	BE0003793107	BE01	EUR	ITKG	DE000A0YK637	ITK4	ITK5	100	0,0001
Conergy AG	DE0006040025	DE01	EUR	CGYG	DE000A0YK645	CG4G	CG5G	100	0,0001
Klépierre S.A.	FR0000121964	FR01	EUR	LIFH	DE000A0YK652	LI4H	----	100	0,0001
Kühne & Nagel Internat. AG	CH0025238863	CH02	CHF	KNIG	DE000A0YK660	KN4G	KN5G	100	0,0001
Porsche Automobil Holding SE	DE000PAH0038	DE01	EUR	PORJ	DE000A0YK678	PO4J	PO5J	100	0,0001
Standard Chartered PLC	GB0004082847	GB01	GBP	STAG	DE000A0YK686	ST4G	----	1000	0,01

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

Bar abgerechnete Flexible Futures werden für alle Single Stock Futures zur Verfügung stehen, während Flexible Futures (sowohl bar abgerechnete als auch physisch gelieferte) nur für SSFs mit Länderkennungen BE01, DE01 und CH02 zur Verfügung stehen werden.

2. Kontraktspezifikationen und Produktparameter

Grundsätzlich sind die Kontraktspezifikationen für die neuen SSFs identisch mit denen für die bereits bestehenden Single Stock Futures gemäß der Eurex-Länderkennung; dies trifft auch auf den letzten Handelstag, die Erfüllung sowie die Ermittlung des täglichen Abrechnungspreises und des Schlussabrechnungspreises, die Handelszeiten und den Handelskalender zu.

Der aktualisierte Annex A der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und Eurex Zürich wird zum Produkteinführungsdatum auf der Eurex-Website unter dem folgenden Pfad veröffentlicht:

www.eurexchange.com > Dokumente > Regelwerke

3. Zulassung zum Block-Trading

Die neuen SSFs werden zum OTC-Block-Trading zugelassen. Die Mindestgröße für Block Trades wird einen Kontrakt betragen.

4. Produktgruppe

Die Produktgruppen für die neuen SSFs sind:

ITKG	**CGYG**	**LIFH**	**KNIG**	**PORJ**	**STAG**
ENSFSE	**ENSFSE**	**XNCFSE**	**SNSFSC**	**ENSFSE**	**XNCFSG**

5. Risikoparameter

Die gültigen Risikoparameter werden nach deren Aufsetzen im Eurex®-System per „Theoretical Price Files“ übertragen. Mit Handelsstart werden die Parameter auch unter dem folgenden Pfad auf der Eurex-Website veröffentlicht:

www.eurexchange.com > Clearing > Risk & Margining > Risikoparameter

6. Mistrade-Parameter

Mistrade Ranges für die SSFs stehen ab dem Handelsstart auf der Eurex-Website unter dem Pfad für SSFs zur Verfügung:

www.eurexchange.com > Handel > Produkte > Aktienderivate > Aktien-Futures

7. Transaktionslimite

Es gelten die gleichen Transaktionslimite wie für schon bestehende SSFs gemäß der Eurex-Länderkennung. Detaillierte Informationen dazu finden Sie auf der Eurex-Website unter dem Pfad:

www.eurexchange.com > Technologie > Transaktionslimite

8. Transaktionsentgelte

Die Transaktionsentgelte für die neuen SSF sind analog zu den entsprechenden bestehenden SSFs.

9. Vendorenkürzel

Die Vendorenkürzel entnehmen Sie bitte ab Handelsstart unserer Website unter dem Pfad:

www.eurexchange.com > Handel > Produkte > Suche nach Produktcodes von Datenanbietern

B: Zulassungswiderruf von 26 Single Stock Futures und drei Aktienoptionen

Die Zulassungen von 26 Single Stock Futures und drei Aktienoptionen werden zum 4. Februar 2009 widerrufen:

Futures auf Aktien der	Produkt-ID	Gruppen-kennung**	Kassa-markt-ID**	Kontrakt-größe	Minimale Preisverän-derung*	Währung
Alstom S.A.	AOMF	FR01	XPAR	50	0,001	EUR
ALTANA AG	ALTG	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
Anglo Irish Bank Corporation PLC	CKLF	IE01	XDUB	100	0,0001	EUR
British Energy Group PLC	BGYF	GB01	XLON	1000	0,01	GBP
Conergy AG	CGYF	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
Crédit Agricole S.A.	XCAG	FR01	XPAR	100	0,0001	EUR
Finmeccanica S.p.A.	FMNF	IT01	XMIL	100	0,0001	EUR
HBOS PLC	HBOG	GB01	XLON	1000	0,01	GBP
IAWS Group PLC	IW4F	IE01	XDUB	100	0,0001	EUR
Imperial Tobacco Group PLC	IMTF	GB01	XLON	1000	0,01	GBP
Intesa Sanpaolo S.p.A.	IESG	IT01	XMIL	1000	0,0001	EUR
K+S Aktiengesellschaft	SDXF	DE01	XETR	50	0,001	EUR
Klépierre S.A.	LIFF	FR01	XPAR	30	0,001	EUR
Klépierre S.A.	LIFG	FR01	XPAR	100	0,0001	EUR
KONE Corp.	KC4F	FI01	XHEL	50	0,001	EUR
MAN Group PLC	EMGF	GB01	XLON	1000	0,01	GBP
Porsche Automobil Holding SE	PORG	DE01	XETR	10	0,01	EUR
Porsche Automobil Holding SE	PORH	DE01	XETR	10	0,01	EUR
PUMA AG	PUMF	DE01	XETR	10	0,001	EUR
Royal Bank of Scotld Grp PLC,The	RBSF	GB01	XLON	1000	0,01	GBP
Sacyr Vallehermoso S.A.	VHMF	ES01	XMAD	50	0,001	EUR
Saipem S.p.A.	SPEF	IT01	XMIL	50	0,0005	EUR
Salzgitter AG	SZGF	DE01	XETR	100	0,001	EUR
Standard Chartered PLC	STAF	GB01	XLON	1000	0,01	GBP
Suez S.A.	LYOF	FR01	XPAR	100	0,0001	EUR
Wachovia Corp.	WBFF	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 dienen unter anderem der Festlegung eines Handelsplatzes für den Preis der dem Kontrakt zugrunde liegenden Aktie.

Optionen auf Aktien der	Produkt-ID	Gruppen-kennung*	Kassa-markt-ID*	Kontrakt -größe	Maximale Laufzeit (Monate)	Minimale Preisver-änderung	Währung
ALTANA AG	ALT	DE11	XETR	100	24	0,01	EUR
PUMA AG	PUM	DE11	XETR	10	24	0,01	EUR
SCOR SE	CHRN	CH11	XSWX	100	24	0,01	CHF

* Die Gruppenkennung sowie die Kassamarkt-ID dienen unter anderem der Festlegung eines Handelsplatzes für den Preis der dem Kontrakt zugrunde liegenden Aktie.

C: Goldoptionen (OGFX)

1. Anpassung der Ausübungszeit am letzten Handelstag

Bezug nehmend auf Eurex-Rundschreiben 250/08 und 008/09: Die Ausübung von Optionskontrakten am letzten Handelstag ist bis **20:00 Uhr MEZ** möglich.

Produkt	Produkt-kürzel	Pre-Trading-Periode	Fort-laufender Handel	Post-Trading Full-Periode	OTC Block -Trading	Letzter Handelstag	
						Handel bis	Ausübung bis
Goldoption-Kontrakt	OGFX	07:30-08:00	08:00-22:00	22:00-22:30	08:00-22:30	11:30	**20:00**

Alle Zeiten in MEZ

2. Anpassung der Margin-Parameter

Produktbezeichnung	Margin-Klasse	Produkt-ID	Margin Parameter (absolut)	Initial Margin
Gold-Futures	GFX	FGFX	61	USD 6.100 USD 50 (spread margin rate)
Goldoptionen	GFX	OGFX	61	~~USD 6.100~~

Frankfurt, 23. Januar 2009

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

[...]

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
[...]						
Anheuser-Bush InBev S.A.	ITKG	BE01	XBRU	100	0,0001	EUR
Conergy AG	CGYG	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
Klépierre S.A.	LIFH	FR01	XPAR	100	0,0001	EUR
Kühne & Nagel Internat. AG	KNIG	CH02	XVTX	100	0,0001	CHF
Porsche Automobil Holding SE	PORJ	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
Standard Chartered PLC	STAG	GB01	XLON	1000	0,01	GBP
[...]						

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

** Die Gruppenkennung sowie die Kassamarkt-ID wird von den Eurex-Börsen entsprechend der nachfolgenden Tabelle vergeben und dient unter anderem der Festlegung eines Handelsplatzes für den Preis der dem Kontrakt zugrunde liegenden Aktie.

[...]

[...]

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
[...]						
~~Alstom S.A.~~	~~AOMF~~	~~FR01~~	~~XPAR~~	~~50~~	~~0,001~~	~~EUR~~
~~ALTANA AG~~	~~ALTG~~	~~DE01~~	~~XETR~~	~~100~~	~~0,0001~~	~~EUR~~
~~Anglo Irish Bank Corporation PLC~~	~~CKLF~~	~~IE01~~	~~XDUB~~	~~100~~	~~0,0001~~	~~EUR~~
~~British Energy Group PLC~~	~~BGYF~~	~~GB01~~	~~XLON~~	~~1000~~	~~0,01~~	~~GBP~~
~~Conergy AG~~	~~CGYF~~	~~DE01~~	~~XETR~~	~~100~~	~~0,0001~~	~~EUR~~
~~Crédit Agricole S.A.~~	~~XCAG~~	~~FR01~~	~~XPAR~~	~~100~~	~~0,0001~~	~~EUR~~
~~Finmeccanica S.p.A.~~	~~FMNF~~	~~IT01~~	~~XMIL~~	~~100~~	~~0,0001~~	~~EUR~~
~~HBOS PLC~~	~~HBOG~~	~~GB01~~	~~XLON~~	~~1000~~	~~0,01~~	~~GBP~~
~~IAWS Group PLC~~	~~IW4F~~	~~IE01~~	~~XDUB~~	~~100~~	~~0,0001~~	~~EUR~~
~~Imperial Tobacco Group PLC~~	~~IMTF~~	~~GB01~~	~~XLON~~	~~1000~~	~~0,01~~	~~GBP~~
~~Intesa Sanpaolo S.p.A.~~	~~IESG~~	~~IT01~~	~~XMIL~~	~~1000~~	~~0,0001~~	~~EUR~~
~~K+S Aktiengesellschaft~~	~~SDXF~~	~~DE01~~	~~XETR~~	~~50~~	~~0,001~~	~~EUR~~
~~Klépierre S.A.~~	~~LIFF~~	~~FR01~~	~~XPAR~~	~~30~~	~~0,001~~	~~EUR~~
~~Klépierre S.A.~~	~~LIFG~~	~~FR01~~	~~XPAR~~	~~100~~	~~0,0001~~	~~EUR~~
~~KONE Corp.~~	~~KC4F~~	~~FI01~~	~~XHEL~~	~~50~~	~~0,001~~	~~EUR~~
~~MAN Group PLC~~	~~EMGF~~	~~GB01~~	~~XLON~~	~~1000~~	~~0,01~~	~~GBP~~
~~Porsche Automobil Holding SE~~	~~PORG~~	~~DE01~~	~~XETR~~	~~10~~	~~0,01~~	~~EUR~~
~~Porsche Automobil Holding SE~~	~~PORH~~	~~DE01~~	~~XETR~~	~~10~~	~~0,01~~	~~EUR~~
~~PUMA AG~~	~~PUMF~~	~~DE01~~	~~XETR~~	~~10~~	~~0,001~~	~~EUR~~
~~Royal Bank of Scotld Grp PLC, The~~	~~RBSF~~	~~GB01~~	~~XLON~~	~~1000~~	~~0,01~~	~~GBP~~
~~Sacyr Vallehermoso S.A.~~	~~VHMF~~	~~ES01~~	~~XMAD~~	~~50~~	~~0,001~~	~~EUR~~
~~Saipem S.p.A.~~	~~SPEF~~	~~IT01~~	~~XMIL~~	~~50~~	~~0,0005~~	~~EUR~~
~~Salzgitter AG~~	~~SZGF~~	~~DE01~~	~~XETR~~	~~100~~	~~0,001~~	~~EUR~~
~~Standard Chartered PLC~~	~~STAF~~	~~GB01~~	~~XLON~~	~~1000~~	~~0,01~~	~~GBP~~
~~Suez S.A.~~	~~LYOF~~	~~FR01~~	~~XPAR~~	~~100~~	~~0,0001~~	~~EUR~~
~~Wachovia Corp.~~	~~WBFF~~	~~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 wird von den Eurex-Börsen entsprechend der nachfolgenden Tabelle vergeben und dient unter anderem der Festlegung eines Handelsplatzes für den Preis der dem Kontrakt zugrunde liegenden Aktie.

[...]

Annex B zu Ziffer 2.6 der Kontraktspezifikationen:

Optionen auf Aktien der	Produkt-ID	Gruppen-kennung*	Kassa-markt-ID*	Kontrakt-größe	Maximale Laufzeit (Monate)	Minimale Preisverän-derung	Währung
[...]							
~~ALTANA AG~~	~~ALT~~	~~DE11~~	~~XETR~~	~~100~~	~~24~~	~~0,01~~	~~EUR~~
~~PUMA AG~~	~~PUM~~	~~DE11~~	~~XETR~~	~~10~~	~~24~~	~~0,01~~	~~EUR~~
~~SCOR SE~~	~~CHRN~~	~~CH11~~	~~XSWX~~	~~100~~	~~24~~	~~0,01~~	~~CHF~~
[...]							

* 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.

[...]