X-pand into the Future

eurex *rundschreiben 035/12*

Datum: 23. Februar 2012
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Thomas Book

⚠ Aktion erforderlich

Aktienoptionen: Einführung von 17 deutschen Aktienoptionen

Kontakt: Dr. Michael Durica, Eurex Product Development, Tel. +49-69-211-1 59 23,
E-Mail: michael.durica@eurexchange.com

Zielgruppe:

➲ Alle Abteilungen

Anhänge:

1. Geänderte Abschnitte von Annex B der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich zum 24. Februar 2012
2. Market Maker-Verpflichtungen (Auszug)

Zusammenfassung:

Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen haben die Einführung von 17 deutschen Aktienoptionen mit Wirkung zum **24. Februar 2012** wie in diesem Rundschreiben beschrieben beschlossen.

Für die neuen Aktienoptionen wird Permanent Market-Making (PMM) angeboten.

Die Mindestanzahl handelbarer Kontrakte für EurexOTC Trade Entry-Funktionalitäten beträgt einen Kontrakt.

Aktienoptionen: Einführung von 17 deutschen Aktienoptionen

1. Einführungsdatum

Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen haben die Einführung von 17 deutschen Aktienoptionen mit Wirkung zum 24. Februar 2012 beschlossen.

2. Kontraktspezifikationen und Produktparameter

Die Mindestanzahl handelbarer Kontrakte für OTC-Trade Entry-Funktionalitäten beträgt einen Kontrakt. Die folgende Tabelle enthält alle wesentlichen Informationen zu den neuen Aktienoptionen:

Optionen auf	Produkt-ISIN/ISIN des Basiswerts	Produkt-kürzel	Kontrakt-größe	Maximale Laufzeit in Monaten	Minimale Preisver-änderung	Währung
Einführung zum 24. Februar 2012						
Deutsche Aktienoptionen (Gruppenkennung DE12)						
ADVA AG Opt.l Netw.	DE0005103006	ADV	100	60	0,01	EUR
Bechtle AG	DE0005158703	BC8	100	60	0,01	EUR
Carl-Zeiss Meditec AG	DE0005313704	AFX	100	60	0,01	EUR
centroth. photov. AG	DE000A0JMMN2	CTN	100	60	0,01	EUR
Draegerwerk AG	DE0005550636	DRW3	100	60	0,01	EUR
Drillisch AG	DE0005545503	DRIA	100	60	0,01	EUR
Evotec AG	DE0005664809	EVT	100	60	0,01	EUR
JENOPTIK AG	DE0006229107	JEN	100	60	0,01	EUR
MorphoSys AG	DE0006632003	MOR	100	60	0,01	EUR
Pfeiffer Vac. Tech. AG	DE0006916604	PFV	100	60	0,01	EUR
PSI AG	DE000A0Z1JH9	PSAN	100	60	0,01	EUR
QSC AG	DE0005137004	QSC	100	60	0,01	EUR
Singulus Technologies AG	DE0007238909	SNG	100	60	0,01	EUR
STRATEC Biomedical AG	DE0007289001	SBSA	100	60	0,01	EUR
Süss MicroTec AG	DE000A1K0235	SMHN	100	60	0,01	EUR
Wirecard AG	DE0007472060	WDI	100	60	0,01	EUR
XING AG	DE000XNG8888	O1BC	100	60	0,01	EUR

3. Laufzeiten

Die Aktienoptionen sind bis zu 60 Monate handelbar, d.h. bis einschließlich dem nächsten, übernächsten und drittnächsten Verfalltermin und einschließlich der nächsten drei aufeinander folgenden Quartalsverfalltermine (März, Juni, September, Dezember) sowie der darauf folgenden vier Halbjahresverfalltermine (Juni und Dezember) und zwei Jahresverfälle (Dezember).

4. Ausübungspreise

Alle Aktienoptionen folgen dem aktuellen Eurex-Standard für Ausübungspreise der jeweiligen Gruppenkennung und sind den Kontraktspezifikationen zu entnehmen.

Bei Einführung der Optionskontrakte stehen für jeden Call und Put für jedes Verfalldatum in den jeweiligen Laufzeiten mindestens sieben Ausübungspreise für den Handel zur Verfügung. Drei hiervon sind im Geld, einer am Geld und drei aus dem Geld.

Die Kontraktspezifikationen für die neuen Produkte stehen auch auf der Eurex-Website unter folgendem Pfad zur Verfügung:

www.eurexchange.com > Handel & Produkte > Produkte > Aktienderivate > Aktienoptionen

Zur direkten Weiterleitung zum Dokument klicken Sie auf folgenden Link:
http://www.eurexchange.com/trading/products/EQU/OPT/products_de.html

5. Risikoparameter

Die Margin-Parameter werden rechtzeitig auf der Eurex-Website unter dem folgenden Pfad veröffentlicht:

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

Zur direkten Weiterleitung zu den Dokumenten klicken Sie auf folgenden Link:
http://www.eurexchange.com/clearing/risk/parameters_de.html

Ein gesondertes Rundschreiben ist dafür nicht vorgesehen.

6. Handelszeiten

Die Handelszeiten entsprechen den jeweils gültigen Handelszeiten für die vorhandenen Gruppenkennungen und sind den Kontraktspezifikationen zu entnehmen.

7. Mistrade Ranges, Positionslimite

Die Mistrade Ranges und Positionslimite für die neuen Aktienoptionen werden ab Handelsstart auf der Eurex-Website unter dem folgenden Pfad veröffentlicht:

www.eurexchange.com > Handel & Produkte > Produkte > Aktienderivate > Aktienoptionen

Zur direkten Weiterleitung klicken Sie auf folgenden Link:
http://www.eurexchange.com/trading/products/EQU/OPT/products_de.html

8. Market-Making

Es wird Permanent Market-Making (PMM) angeboten.

Die Market Maker-Verpflichtungen stehen ab Handelsstart auf der Eurex-Website zur Verfügung unter dem Pfad:

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

Zur direkten Weiterleitung zum Dokument klicken Sie auf folgenden Link:
http://www.eurexchange.com/trading/market_model/market_making/obligations_de.html

9. Vendorenkürzel

Ab Handelsstart finden Sie die Vendorenkürzel für die neuen Instrumente auf der Eurex-Website unter dem Pfad:

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

Zur direkten Weiterleitung klicken Sie auf folgenden Link:

http://www.eurexchange.com/trading/products/vendor_product_code_search_de.html

10. Handelskalender

Es gilt der bestehende Handelskalender für deutsche Aktienoptionen. Diesen finden Sie auf der Eurex-Website unter dem Pfad:

www.eurexchange.com > Handel & Produkte > Handelskalender

Zur direkten Weiterleitung klicken Sie auf den folgenden Link:

http://www.eurexchange.com/trading/calendar/2012_de.html

11. Transaktionslimite, Mindestgröße für Cross- und Pre-arranged Trades, Transaktionsentgelte

Es gelten die gleichen Werte wie für die bestehenden Aktienoptionen mit der entsprechenden Gruppenkennung.

12. Produktgruppen

Den neuen Aktienoptionen werden die folgenden Gruppen zugeordnet:

Produktgruppe	Abwicklungs-lokationseinheit	Regulatorischer Status	Abwicklungsart	Produktart	Produktsegment	Produktwährung	Produktkürzel					
Deutsche Aktienoptionen	EXS	N	C/P (S)	O	Aktien-optionen	EUR	E	N	S	O	E	E

Informationen zur Zuordnung von Produkten und Produktgruppen entnehmen Sie bitte Eurex-Rundschreiben 232/07, Abschnitt 1.6.

13. EurexOTC Trade Entry-Funktionalitäten

Die Mindestanzahl zu handelnder Kontrakte mittels der Block Trade- und Flexible Options-Funktionalitäten beträgt einen Kontrakt.

Das untertägige Nichtanzeige-Limit („intra-day non-disclosure limit“) für EurexOTC Block Trades entspricht 1.001 Kontrakten.

Die Flexible Options-Funktionalität wird unter Anerkennung der Allgemeinen Teilnahmebedingungen zur Verfügung stehen.

Eine Übersicht der für die Produkte zur Verfügung stehenden EurexOTC Trade Entry-Funktionalitäten sowie detaillierte Angaben zu allen Aktien-Futures und -optionen auf Einzelproduktbasis hinsichtlich deren Verfügbarkeit, Nutzungsmöglichkeiten und Mindesteingabegrößen zu den verschiedenen EurexOTC-Trade Entry-Funktionalitäten finden Sie auf der Eurex-Website. In der Excel-Datei „Eurex Produktliste und Produktgruppen“ ist der Produktparameter „Block Volume Publication Limit“ (siehe Spalte „Blk Vol Pub Limit“) angegeben, der die Obergrenze für die Volumina angibt, bis zu welcher EurexOTC Block Trades in den verschiedenen Produkten veröffentlicht werden. Vorgenannte Informationen sowie die Excel-Datei sind verfügbar unter dem Pfad:

www.eurexchange.com > Handel & Produkte > EurexOTC Trade Entry > Trade Entry-Parameter

Zur direkten Weiterleitung klicken Sie auf folgenden Link:

http://www.eurexchange.com/trading/eurexotc/trade_entry_parameters_de.html

14. Multicast-Gruppen für die Enhanced Broadcast Solution

Die neuen Aktienoptionen werden den folgenden Gruppen für deutsche Werte zugewiesen (siehe dazu auch Eurex-Rundschreiben 055/11):

Produktkürzel	Basiswert	Gruppe
ADV	ADVA AG Optical Networking	OSTK_GERMANY4
BC8	Bechtle AG	OSTK_GERMANY4
AFX	Carl-Zeiss Meditec AG	OSTK_GERMANY2
CTN	centrotherm photovoltaics AG	OSTK_GERMANY1
DRW3	Drägerwerk AG & Co. KGaA	OSTK_GERMANY1
DRIA	Drillisch AG	OSTK_GERMANY1
EVT	Evotec AG	OSTK_GERMANY2
JEN	JENOPTIK AG	OSTK_GERMANY4
MOR	MorphoSys AG	OSTK_GERMANY2
PFV	Pfeiffer Vacuum Technology AG	OSTK_GERMANY1
PSAN	PSI AG	OSTK_GERMANY4
QSC	QSC AG	OSTK_GERMANY1
SNG	Singulus Technologies AG	OSTK_GERMANY1
SBSA	STRATEC Biomedical AG	OSTK_GERMANY4
SMHN	Süss MicroTec AG	OSTK_GERMANY4
WDI	Wirecard AG	OSTK_GERMANY1
O1BC	XING AG	OSTK_GERMANY5

23. Februar 2012

****

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

****

[…]

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 Preisver-änderung	Währung **
[…]							
ADVA AG Opt.l Netw.	ADV	DE12	XETR	100	60	0,01	EUR
Bechtle AG	BC8	DE12	XETR	100	60	0,01	EUR
Carl-Zeiss Meditec AG	AFX	DE12	XETR	100	60	0,01	EUR
centroth. photov. AG	CTN	DE12	XETR	100	60	0,01	EUR
Draegerwerk AG	DRW3	DE12	XETR	100	60	0,01	EUR
Drillisch AG	DRIA	DE12	XETR	100	60	0,01	EUR
Evotec AG	EVT	DE12	XETR	100	60	0,01	EUR
JENOPTIK AG	JEN	DE12	XETR	100	60	0,01	EUR
MorphoSys AG	MOR	DE12	XETR	100	60	0,01	EUR
Pfeiffer Vac. Tech. AG	PFV	DE12	XETR	100	60	0,01	EUR
PSI AG	PSAN	DE12	XETR	100	60	0,01	EUR
QSC AG	QSC	DE12	XETR	100	60	0,01	EUR
Singulus Technologies AG	SNG	DE12	XETR	100	60	0,01	EUR
STRATEC Biomedical AG	SBSA	DE12	XETR	100	60	0,01	EUR
Suess MicroTec AG	SMHN	DE12	XETR	100	60	0,01	EUR
Wirecard AG	WDI	DE12	XETR	100	60	0,01	EUR
XING AG	O1BC	DE12	XETR	100	60	0,01	EUR
[…]							

* 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.

** GBX: Pence Sterling

[…]

Aktienoptionen mit Gruppenkennung:

AT12, BE12, CH12, DE12, DE13, ES12, FI12, FI13, FR12, IT12, NL12, RU12, SE12

Produkt	Produkt-kürzel	Spread-Klasse	Mindest-quotierungs-größe (Kontrakte) RMM/PMM	Zahl der zu quotierenden Verfallmonate für RMM/PMM; die ersten
Aktienoptionen auf				
ADVA AG Optical Networking	ADV	6	10	6
BECHTLE AG O.N.	BC8	7	10	6
CARL-ZEISS MEDITEC AG	AFX	7	10	6
CENTROTHERM PHOTOVOLTAIC AG	CTN	7	10	6
DRAEGERWERK VZO O.N.	DRW3	7	10	6
Drillisch AG	DRI	6	10	6
Evotec AG	EVT	6	10	6
JENOPTIK AG	JEN	6	10	6
MORPHOSYS AG O.N.	MOR	7	10	6
PFEIFFER VACUUM TECH.O.N.	PFV	7	10	6
PSI AG F.PR.U.SYS. NA	PSAN	7	10	6
QSC AG	QSC	6	10	6
Singulus Technologies AG	SNG	6	10	6
STRATEC BIOMEDICAL EO 1	SBS	7	10	6
Süss MicroTec AG	SMHN	6	10	6
WIRECARD AG	WDI	7	10	6
XING AG	O1BC	7	10	6