X-pand into the Future

eurex *rundschreiben 231/10*

Datum: 25. November 2010
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Peter Reitz

Aktion erforderlich

Aktienoptionen: Einführung neuer Aktienoptionen auf Kabel Deutschland Holding AG (Deutschland) & Weatherford International Ltd. (Schweiz)

Verweis auf Eurex Clearing-Rundschreiben: 079/10

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 Eurex Zürich zum 29. November 2010
2. Auszug aus den Market Maker-Verpflichtungen

Zusammenfassung:

Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen haben die Einführung von Aktienoptionen auf Kabel Deutschland Holding AG (KD8) und Weatherford International Ltd. (WFT) mit Wirkung zum **29. November 2010** beschlossen.

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

Die Mindestanzahl handelbarer Kontrakte für OTC-Wholesale-Funktionalitäten beträgt einen Kontrakt.

Wichtiger Hinweis:
Auf die Weatherford International-Aktienoptionen werden die gleichen Abwicklungsmodalitäten (semi-manueller Prozess) wie auf Transocean-Aktienoptionen angewandt. Lesen Sie dazu bitte unbedingt das **Eurex Clearing-Rundschreiben 079/10**.

Aktienoptionen: Einführung neuer Aktienoptionen auf Kabel Deutschland Holding AG (Deutschland) & Weatherford International Ltd. (Schweiz)

1. Einführungsdatum

Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen haben die Einführung von Aktienoptionen auf Kabel Deutschland Holding AG (KD8) und Weatherford International Ltd. (WFT) mit Wirkung zum 29. November 2010 beschlossen.

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

Die Mindestanzahl handelbarer Kontrakte für OTC-Wholesale-Funktionalitäten beträgt einen Kontrakt.

Wichtiger Hinweis:

Auf die Weatherford International-Aktienoptionen werden die gleichen Abwicklungsmodalitäten (semi-manueller Prozess) wie auf Transocean-Aktienoptionen angewandt. Lesen Sie dazu bitte unbedingt das Eurex Clearing-Rundschreiben 079/10.

2. Kontraktspezifikationen und Produktparameter

In nachstehender Tabelle sind alle wesentlichen Informationen zu den neuen Aktienoptionen enthalten:

Optionen auf	Produkt-ISIN / ISIN des Basiswertes	Eurex-Kürzel	Kontrakt-größe	Maximale Laufzeit in Monaten	Minimale Preisver-änderung	Währung
Einführung zum 29. November 2010						
Deutsche Aktienoptionen (Gruppenkennung DE12)						
Kabel Deutschland Holding AG	DE000KD88880	KD8	100	24	0,01	EUR
Schweizer Aktienoptionen (Gruppenkennung CH12)						
Weatherford International Ltd.	CH0038838394	WFT	100	24	0,01	CHF

3. Laufzeiten

Die Aktienoptionen sind bis zu 24 Monate handelbar, bis einschließlich dem nächsten, übernächsten und drittnächsten Verfalltermin und einschließlich der nächsten drei aufeinander folgenden Quartalsverfalltermine (März, Juni, September, Dezember) sowie der darauf folgenden zwei Halbjahresverfalltermine (Juni und 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 unter 24 Monate mindestens sieben Ausübungspreise für den Handel zur Verfügung. Drei hiervon sind im Geld, einer ist am Geld und drei sind 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 > Aktienderivate > Aktienoptionen > Auswahl nach Land

5. Risikoparameter

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

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

Ein gesondertes Rundschreiben ist dafür nicht vorgesehen.

6. Handelszeiten

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

7. Mistrade Ranges

Die Mistrade Ranges für die neuen Aktienoptionen stehen jeweils ab Handelsstart auf der Eurex-Website unter dem folgenden Pfad zum Herunterladen bereit:

www.eurexchange.com > Handel > Produkte > Aktienderivate > Aktienoptionen > Auswahl nach Land

8. Positionslimite

Die Positionslimite werden auf der Eurex-Website publiziert unter:

www.eurexchange.com > Handel > Produkte > Aktienderivate > Aktienoptionen > Auswahl nach Land

9. Market-Making

Es wird Permanentes Market-Making (PMM) angeboten.

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

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

10. Vendorenkürzel

Vendorenkürzel stehen ab Handelsstart auf der Eurex-Website unter:

www.eurexchange.com > Handel > Produkte > Suche nach Product Codes von Datenanbietern

11. Handelskalender

Es gilt der bestehende Handelskalender für Schweizer Aktien-Futures und -optionen. Diesen finden Sie auf der Eurex-Website unter dem Pfad:

www.eurexchange.com > Handel > Handelskalender

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

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

13. Produktgruppen

Den neuen Aktienoptionen werden die folgenden Gruppen zugeordnet:

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

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

14. OTC-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 OTC 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 OTC-Trade Entry-Funktionalitäten sowie detaillierte Angaben zu allen Aktien-Futures und -optionen auf Einzelproduktbasis hinsichtlich deren Verfügbarkeit, Nutzungsmöglichkeiten und Mindesteingabegrößen zu den verschiedenen Trade Entry-Handelsfunktionalitäten finden Sie unter:

www.eurexchange.com > Handel > Wholesale-Handel > Wholesale-Handelsparameter

Ein Überblick über die Wholesale-Handelsparameter auf Produktebene ist in der Excel-Datei „Eurex Produktliste und Produktgruppen” enthalten. Diese steht unter dem folgenden Pfad zum Herunterladen bereit:

www.eurexchange.com > Handel > Wholesale-Handel > Wholesale-Handelsparameter

Die Excel-Datei enthält den Produktparameter „Block Volume Publication Limit“ (siehe Spalte „Blk Vol Pub Limit“), der die Obergrenze für die Volumina angibt, bis zu welcher OTC Block Trades in den verschiedenen Produkten veröffentlicht werden.

Für Rückfragen steht Ihnen Dr. Michael Durica unter Tel. +49-69-211-1 59 23 oder E-Mail: michael.durica@eurexchange.com gerne zur Verfügung

25. November 2010

****

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 Preisverän-derung	Währung **
[...]							
Kabel Deutschland Holding AG	KD8	DE12	XETR	100	24	0,01	EUR
Weatherford International Ltd.	WFT	CH12	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.

** GBX: Pence Sterling

[...]

Aktienoptionen mit Gruppenkennung:

AT12, BE12, CH12, DE12, ES12, FI12, FR12, IT12, NL12, SE12

Produkt	Produkt-kürzel	Spread-Klasse	Mindest-quotierungs-größe (Kontrakte) RMM/PMM	Zahl der zu quotierenden Verfallmonate für RMM/PMM; die ersten
Aktienoptionen auf				
Kabel Deutschland Holding AG	KD8	7	10	6
Weatherford International Ltd.	WFT	6	10	6