X-pand into the Future

eurex rundschreiben 177/13

Datum: 7. August 2013
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Jürg Spillmann

⚠ Aktion erforderlich

A. Aktien-Futures: Einführung von Kontrakten auf Kion Group AG, Società Iniziative Autostradali e Servizi SpA und Meliá Hotels Intl SA; B. Aktienoptionen: Einführung von Aktienoptionen auf CA Immobilien Anlagen AG, Lenzing AG, EVN AG, Zumtobel AG, Mayr-Melnhof Karton AG, Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG und Kion Group AG

Kontakt: Derivatives Trading Operations, T +49-69-211-1 12 10

Zielgruppe:

➲ Alle Abteilungen

Anhänge:

1. Geänderte Annexe A und B der Kontrakt-spezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich
2. Market Maker-Verpflichtungen (Auszug)

Zusammenfassung:

1. Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen haben die Einführung von Aktien-Futures auf Kion Group AG, Società Iniziative Autostradali e Servizi SpA und Meliá Hotels Intl SA zum **12. August 2013** beschlossen.
2. Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen haben die Einführung von Aktienoptionen auf CA Immobilien Anlagen AG, Lenzing AG, EVN AG, Zumtobel AG, Mayr-Melnhof Karton AG, Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG und Kion Group AG mit Wirkung zum **12. August 2013** beschlossen.

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

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

Eurex Deutschland
Börsenplatz 4
60313 Frankfurt/Main
Postanschrift:
60485 Frankfurt/Main
Deutschland

T +49-69-211-1 17 00
F +49-69-211-1 17 01
memberservices@eurexchange.com
Internet:
www.eurexchange.com

Geschäftsführung:
Dr. Thomas Book, Michael Peters,
Andreas Preuß, Peter Reitz,
Jürg Spillmann

ARBN: 101 013 361

A. Aktien-Futures: Einführung von Kontrakten auf Kion Group AG, Società Iniziative Autostradali e Servizi SpA und Meliá Hotels Intl SA

1. Produktüberblick

Produkt-kürzel	Future auf	Basiswert-ISIN	Gruppen-kennung	Produkt-währung	Produkt-ISIN	Produktkürzel Flexible Future	
						Bar	Phy-sisch
KGXF	Kion Group AG	DE000KGX8881	DE01	EUR	DE000A1XRHD1	K4XF	K5XF
SIAF	Società Iniziative Autostradali e Servizi SpA	IT0003201198	IT01	EUR	DE000A1XRHE9	S4AF	------
MELF	Meliá Hotels Intl SA	ES0176252718	ES01	EUR	DE000A1XRHF6	M4LF	------

Produkt-kürzel	Kontrakt-größe	Minimale Preis-veränderung	Mindestgröße für Block Trades	Produkt-gruppe
KGXF	100	0,0001	1	ENSFSE
SIAF	1000	0,0001	1	XNCFSE
MELF	100	0,0001	1	XNCFSE

2. Kontraktspezifikationen und Produktparameter

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

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

Ressourcen > Regelwerke > Kontraktspezifikationen

3. Risikoparameter

Die gültigen Risikoparameter werden nach deren Aufsetzen in T7 von Eurex Exchange per „Theoretical Price Files“ übertragen. Mit Handelsstart werden die Parameter auch unter dem folgenden Link auf der Eurex-Website veröffentlicht:

Marktdaten > Clearing-Daten > Risikoparameter und Initial Margins

4. Mistrade Parameter und Positionslimite

Mistrade Ranges und Positionslimite für die neuen Aktien-Futures stehen ab dem Handelsstart auf der Eurex-Website unter dem folgenden Link zur Verfügung:

Produkte > Aktienderivate > Aktien-Futures

5. Transaktionslimite

Es gelten die gleichen Werte wie für schon bestehende Aktien-Futures gemäß der Eurex-Gruppenkennung. Detaillierte Informationen dazu finden Sie auf der Eurex-Website unter dem Link:

Technologie > Transaktionslimite

6. Transaktionsentgelte

Die Transaktionsentgelte für die neuen Aktien-Futures sind analog zu den bestehenden Aktien-Futures gemäß der Eurex-Gruppenkennung.

7. Vendorenkürzel

Die Vendorenkürzel entnehmen Sie bitte ab Handelsstart der Eurex-Website unter dem Link:

Produkte > Vendoren Produkt-Codes

B. Aktienoptionen: Einführung von Aktienoptionen auf CA Immobilien Anlagen AG, Lenzing AG, EVN AG, Zumtobel AG, Mayr-Melnhof Karton AG, Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG und Kion Group AG

1. Einführungsdatum

Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen haben die Einführung von Aktienoptionen auf CA Immobilien Anlagen AG, Lenzing AG, EVN AG, Zumtobel AG, Mayr-Melnhof Karton AG, Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG und Kion Group AG mit Wirkung zum 12. August 2013 beschlossen.

2. Kontraktspezifikationen und Produktparameter

Die Mindestanzahl handelbarer Kontrakte für Eurex 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 12. August 2013						
Österreichische Aktienoptionen (Gruppenkennung AT12)						
CA Immobilien Anlagen AG	AT0000641352	CAI	100	24	0,01	EUR
Lenzing AG	AT0000644505	LEN	100	24	0,01	EUR
EVN AG	AT0000741053	EVN	100	24	0,01	EUR
Zumtobel AG	AT0000837307	ZAG	100	24	0,01	EUR
Mayr-Melnhof Karton AG	AT0000938204	MYM	100	24	0,01	EUR
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	AT0000946652	SBO	100	24	0,01	EUR
Deutsche Aktienoptionen (Gruppenkennung DE12)						
Kion Group AG	DE000KGX8881	KGX	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 Halbjahresverfallltermine (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 dem folgenden Link zur Verfügung:

Produkte > Aktienderivate > Aktienoptionen

5. Risikoparameter

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

Marktdaten > Clearing-Daten > Risikoparameter und Initial Margins

Ein gesondertes Eurex-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 Link veröffentlicht:

Produkte > Aktienderivate > Aktienoptionen

8. Market-Making

Es wird Permanent Market-Making (PMM) angeboten.

Ein Auszug aus den Market Maker-Verpflichtungen ist diesem Rundschreiben angehängt (Anhang 2). Das komplette Dokument steht ab Handelsstart auf der Eurex-Website zur Verfügung unter dem Link:

Handel > Marktmodell > Market-Making > Market Maker-Verpflichtungen

9. Vendorenkürzel

Die Vendorenkürzel entnehmen Sie bitte ab Handelsstart der Eurex-Website unter dem Link:

Produkte > Vendoren Produkt-Codes

10. Handelskalender

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

Handel > Handelskalender

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

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

12. Produktgruppen

Die neuen Aktienoptionen werden der folgenden Gruppe zugeordnet:

Produktgruppe	Abwicklungs-lokationseinheit	Regulatorischer Status	Abwicklungsart	Produktart	Produktsegment	Produktwährung	Produktkürzel					
Deutsche / Österreichische 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 Link:

Handel > EurexOTC Trade Entry Services > Trade Entry-Parameter

7. August 2013

****

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

****

[…]

Annex A zu Ziffer 1.6 der Kontraktspezifikationen:

Futures auf Aktien der	Produkt-ID	Gruppen-kennung*	Kassa-markt-ID*	Kontrakt-größe	Minimale Preisver-änderung	Währung **
[…]						
Kion Group AG	KGXF	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
Meliá Hotels Intl SA	MELF	ES01	XMAD	100	0,0001	EUR
Società Iniziative Autostradali e Servizi SpA	SIAF	IT01	XMIL	1000	0,0001	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

[…]

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 **
[…]							
CA Immobilen Anlagen AG	CAI	AT12	XVIE	100	24	0,01	EUR
EVN AG	EVN	AT12	XVIE	100	24	0,01	EUR
Kion Group AG	KGX	DE12	XETR	100	60	0,01	EUR
Lenzing AG	LEN	AT12	XVIE	100	24	0,01	EUR
Mayr- Melnhof Karton AG	MYM	AT12	XVIE	100	24	0,01	EUR
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	SBO	AT12	XVIE	100	24	0,01	EUR
Zumtobel AG	ZAG	AT12	XVIE	100	24	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				
AMAG Austria Metall AG	AM8	7	10	6
CA Immobilien Anlagen AG	CAI	6	10	6
EVN AG	EVN	6	10	6
KION GROUP AG	KGX	7	10	6
Lenzing AG	LEN	7	10	6
Mayr-Melnhof Karton AG	MYM	7	10	6
Schoeller-Bleckm. Oilf. Equ.AG	SBO	7	10	6
ZUMTOBEL AG	ZAG	6	10	6