X-pand into the Future

e u r e x *rundschreiben 102/09*

Datum: Frankfurt, 29. Mai 2009
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Peter Reitz

⚠ **Hohe Priorität**

Euro-Bobl-Futures: Erhöhung der Tickgröße zum 15. Juni 2009

Verweis auf Eurex-Rundschreiben: 067/09, 085/09, 086/09

Kontakt: Nadja Urban, Product Strategy, Tel. +49 69-211-1 51 05,
E-Mail: Nadja.Urban@eurexchange.com
Eurex Trading Operations Tel +49 69 211 -1 12 10

Zielgruppe:	**Anhang:**
Ü Alle Abteilungen	Geänderter Abschnitt der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und Eurex Zürich

Zusammenfassung:

Die ursprünglich für Montag, den 11. Mai 2009, geplante Erhöhung der kleinstmöglichen Preisveränderung (Tick Size) für Futures-Kontrakte auf eine fiktive mittelfristige Schuldverschreibung der Bundesrepublik Deutschland (Euro-Bobl-Future) von 0,005 Prozent auf 0,01 Prozent musste, wie im Eurex-Rundschreiben 086/09 publiziert, aus technischen Gründen verschoben werden.

Das neue Datum der Erhöhung der Tickgröße wurde auf den **15. Juni 2009** festgelegt. Ab diesem Tag beträgt die Tickgröße in Euro-Bobl-Futures 0,01 Prozent und der Tickwert EUR 10,00. Die Darstellung erfolgt mit drei Nachkommastellen (0,010 Prozent), wobei die letzte Nachkommastelle stets eine Null ist.

Die kleinstmögliche Preisveränderung der korrespondierenden **Optionen auf Futures-Kontrakte** auf eine fiktive mittelfristige Schuldverschreibung der Bundesrepublik Deutschland (Optionen auf Euro-Bobl-Futures) bleibt unverändert bei 0,005 Prozent (Tickwert: EUR 5,00).

Die Umstellung im Future erfolgt nach Handelsschluss (22:00 Uhr MEZ) am **12. Juni 2009**. Bitte beachten Sie, dass an diesem Abend sämtliche im System vorhandenen Aufträge für den Euro-Bobl-Future gelöscht werden. Weiterhin bitten wir, die im Folgenden beschriebene technische Implementierung der Tickgrößen-änderung in Eurex-Simulation und -produktion zu beachten.

Euro-Bobl-Futures: Erhöhung der Tickgröße zum 15. Juni 2009

Zum Montag, den 15. Juni 2009, erfolgt die Umstellung der Erhöhung der kleinstmöglichen Preisveränderung (Tick Size) für Futures-Kontrakte auf eine fiktive mittelfristige Schuldverschreibung der Bundesrepublik Deutschland (Euro-Bobl-Future) von 0,005 Prozent auf 0,01 Prozent. Der Preis eines Euro-Bobl-Futures-Kontrakts wird somit in Prozenten vom Nominalwert mit zwei Nachkommastellen ermittelt. Die **Darstellung** erfolgt mit drei Nachkommastellen (0,010 Prozent), wobei die letzte Nachkommastelle stets eine Null ist.

Die technische Implementierung in Eurex Produktion verläuft wie folgt:

Zum 15. Juni 2009: Erhöhung der Tickgröße des Euro-Bobl Futures von 0,005 auf 0,01 Prozent mittels Umstellung des „Price Step Table“ auf 0,01.

Bitte beachten Sie: Das Feld „Product Tick Size“ verbleibt zunächst auf 0,005.

Es ist ferner zu beachten, dass an diesem Abend sämtliche im System vorhandenen Aufträge für Euro-Bobl-Futures gelöscht werden und somit – falls gewünscht – am Morgen des 15. Juni 2009 neu eingegeben werden müssen.

Zum 22. Juni 2009: An diesem Tag erfolgt schließlich die Umstellung des Feldes „Product Tick Size“ von 0,005 auf 0,01, das „Price Step Table“ bleibt unverändert auf 0,01.

Technische Implementierung in der Eurex-Simulation:

Status in Simulation: Die Tickgröße des Euro-Bobl-Futures in Simulation ist mittels der Umstellung des “Price Step Table” bereits auf 0,01 umgestellt. Das Feld „Product Tick Size“ steht auf 0,005.

Zum 16. Juni 2009: An diesem Tag erfolgt die Umstellung des Feldes „Product Tick Size“ von 0,005 auf 0,01, das „Price Step Table“ bleibt unverändert auf 0,01.

Frankfurt, 29. Mai 2009

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

****

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

****

[…]

1.2 Teilabschnitt: Kontraktspezifikationen für Fixed Income Futures-Kontrakte

[…]

1.2.5 Preisabstufungen

(1) Der Preis eines Euro-Schatz-Futures~~- und Euro Bobl-Futures-~~Kontrakts wird in Prozenten vom Nominalwert mit drei Nachkommastellen ermittelt. Die kleinste Preisveränderung (Tick) beträgt 0,005 Prozent; dies entspricht einem Wert von EUR 5.

(2) Der Preis eines Euro-Bobl-Futures-, Euro-Bund-Futures-, Euro- Buxl®-Futures- und CONF-Futures-Kontrakts wird in Prozenten vom Nominalwert mit zwei Nachkommastellen ermittelt. Die kleinste Preisveränderung (Tick) beträgt 0,01 Prozent, bei Euro-Buxl-Futures-Kontrakten beträgt die kleinste Preisveränderung 0,02 Prozent; dies entspricht einem Wert von EUR 10 für die bezeichneten Euro-Fixed Income Futures-Kontrakte beziehungsweise von EUR 20 für Euro-Buxl-Futures-Kontrakte und von CHF 10 für die CONF-Futures-Kontrakte.

[…]