X-pand into the Future

eurex *rundschreiben 107/13*

Datum: 23. Mai 2013
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Jürg Spillmann

⚠ Aktion erforderlich

A. Aktienoptionen: Einführung von drei Aktienoptionen auf Evonik Industries AG, ams AG Inhaber-Aktien o.N. und conwert Immobilien Invest SE
B. Aktien-Futures: Einführung von drei Aktien-Futures auf Evonik Industries AG, RTL Group S.A. und Ziggo N.V.

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

Zielgruppe:

➲ Alle Abteilungen

Anhänge:

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

Zusammenfassung:

Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen und der Vorstand der Eurex Clearing AG haben folgende Beschlüsse mit Wirkung zum **27. Mai 2013** gefasst:

1. Einführung von Aktienoptionen auf Evonik Industries AG, ams AG Inhaber-Aktien o.N. und conwert Immobilien Invest SE.

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

2. Einführung von Aktien-Futures auf Evonik Industries AG, RTL Group S.A. und Ziggo N.V.

A. Aktienoptionen: Einführung von drei Aktienoptionen auf Evonik Industries AG, ams AG Inhaber-Aktien o.N. und conwert Immobilien Invest SE

1. Einführungsdatum

Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen und der Vorstand der Eurex Clearing AG haben die Einführung von Aktienoptionen auf Evonik Industries AG, ams AG-Inhaber-Aktien o.N. und conwert Immobilien Invest SE mit Wirkung zum 27. Mai 2013 beschlossen.

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

2. Kontraktspezifikationen und Produktparameter

Option auf	Produkt-ISIN/ISIN des Basiswerts	Produkt-kürzel	Kontrakt-größe	Maximale Laufzeit in Monaten	Minimale Preisver-änderung	Währung
Einführung zum 27. Mai 2013						
Deutsche Aktienoptionen (Gruppenkennung DE12)						
Evonik Industries AG	DE000EVNK013	EVK	100	60	0,01	EUR
Schweizerische Aktienoptionen (Gruppenkennung CH12)						
ams AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000920863	AMS	100	24	0,01	CHF
Österreichische Aktienoptionen (Gruppenkennung AT12)						
conwert Immobilien Invest SE	AT0000697750	COR	100	24	0,01	EUR

3. Laufzeiten

Die Aktienoption mit Gruppenkennung DE12 ist 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).

Die Aktienoptionen mit Gruppenkennungen CH12 und AT12 sind bis zu 24 Monate handelbar, d. h. bis einschließlich dem nächsten, übernächsten und drittnächsten Verfalltermin und einschließlich der nächsten drei aufeinander folgenden Quartalsverfalltermine (März, Juni, September, 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 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 dem Handelsstart auf der Eurex-Website unter dem folgenden Link veröffentlicht:

Produkte > Aktienderivate > Aktienoptionen

8. Market-Making

Es wird Permanent Market-Making (PMM) angeboten.

Die Market Maker-Verpflichtungen sind diesem Rundschreiben angehängt (Anhang 2) und stehen 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 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 den 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
Schweizerische Aktienoptionen	CHF	N	C/P (S)	O	Aktien-optionen	CHF	S	N	S	O	E	C
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 EurexOTC 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

14. Multicast-Gruppen für die Enhanced Broadcast Solution

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

Produktkürzel	Basiswert	Gruppe
EVK	Evonik Industries AG	OSTK_GERMANY5
AMS	ams AG Inhaber-Aktien o.N.	OSTK_SWISS
COR	conwert Immobilien Invest SE	OSTK

B. Aktien-Futures: Einführung von drei Aktien-Futures auf Evonik Industries AG, RTL Group S.A. und Ziggo N.V.

1. Einführungsdatum

Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen und der Vorstand der Eurex Clearing AG haben die Einführung von Aktien-Futures auf Evonik Industries AG, RTL Group S.A. und Ziggo N.V. mit Wirkung zum 27. Mai 2013 beschlossen.

2. Produktüberblick

Produkt-kürzel	Future auf	Basiswert-ISIN	Gruppen-kennung	Produkt-währung	Produkt-ISIN	Produktkürzel Flexible Future	
						Bar	Phy-sisch
EVKF	Evonik Industries AG	DE000EVNK013	DE01	EUR	DE000A1XQ7W6	E4KF	E5KF
RGSF	RTL Group S.A.	LU0061462528	BE01	EUR	DE000A1XQ7X4	R4SF	R5SF
ZGGF	Ziggo N.V.	NL0006294290	NL01	EUR	DE000A1XQ7Y2	ZG4F	ZG5F

Produkt-kürzel	Kontrakt-größe	Minimale Preis-veränderung	Mindestgröße für Block Trades	Produkt-gruppe
EVKF	100	0,0001	1	ENSFSE
RGSF	100	0,0001	1	ENSFSE
ZGGF	100	0,0001	1	ENSFSE

3. 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 werden zum Produkteinführungsdatum auf der Eurex-Website www.eurexchange.com unter dem folgenden Link veröffentlicht:

Ressourcen > Regelwerke > Kontraktspezifikationen

4. 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 Link auf der Eurex-Website veröffentlicht:

Marktdaten > Clearing-Daten > Risikoparameter und Initial Margins

Ein gesondertes Eurex-Rundschreiben ist dafür nicht vorgesehen.

5. 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

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

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

7. Vendorenkürzel

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

Produkte > Vendoren Produkt-Codes

23. Mai 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 **
[…]						
Evonik Industries AG	EVKF	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
RTL Group S.A.	RGSF	BE01	XBRU	100	0,0001	EUR
Ziggo N.V.	ZGGF	NL01	XAMS	100	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 **
[…]							
Evonik Industries AG	EVK	DE12	XETR	100	60	0,01	EUR
ams AG Inhaber-Aktien o.N.	AMS	CH12	XSWX	100	24	0,01	CHF
conwert Immobilien Invest SE	COR	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				
(…)				
ams AG Inhaber-Aktien o.N.	AMS	7	10	6
(…)				
conwert Immobilien Invest SE	COR	6	10	6
(…)				
Evonik Industries AG	EVK	7	10	6
(…)				