X-pand into the Future

eurex rundschreiben 044/11

Datum: 21. Februar 2011
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich
Autorisiert von: Peter Reitz

Aktion erforderlich

Aktienoptionen: Änderung der Kontraktgrößen einzelner Werte 1. Berücksichtigung alter und neuer Serien bei der Performance-Messung des Advanced Market-Making (AMM) und Permanent Market-Making (PMM), 2. Anpassung der Mindestquotierungsgröße bei einzelnen Werten

Verweis auf Eurex-Rundschreiben: 038/11
Kontakt: Dr. Michael Durica, Eurex Product Development, Tel. +49-69-211-1 59 23,
E-Mail: michael.durica@eurexchange.com,
Sascha Semroch, Eurex Product Development, Tel. +49-69-211-1 50 78,
E-Mail: sascha.semroch@eurexchange.com

Zielgruppe:
➲ Alle Abteilungen

Anhänge:
1. Market Maker-Verpflichtungen zum 24. Februar 2011 (Auszug)
2. Market Maker-Verpflichtungen zum 3. März 2011 (Auszug)

Wie in Eurex-Rundschreiben 038/11 angekündigt, werden die Kontraktgrößen einzelner Aktienoptionen in drei Blöcken geändert, jeweils wirksam donnerstags, zum **24. Februar, 3. März und 10. März 2011**.

Die Anpassung hat zur Folge, dass in den betroffenen Werten für denselben Basispreis zwei Serien mit verschiedenen Kontraktgrößen vorhanden sein werden.

Für die Performance-Messung des Advanced Market-Making (AMM) und Permanent Market-Making (PMM) werden nach der Kontraktgrößenumstellung in dem Fenster von sieben Basispreisen sowohl die alten Serien mit der Versionsnummer 1 als auch die neuen Serien mit der Versionsnummer 0 berücksichtigt.

Folglich liegen im Basispreisfenster der Quotierungsverpflichtung um den momentanen Aktienkurs initial 28 Serien (Calls und Puts) statt bisher 14, von denen zehn Serien permanent quotiert werden müssen. Durch Verfall von Serien mit der Versionsnummer 1 reduziert sich die Anzahl der Serien im Basispreisfenster im Zeitablauf auf die ursprünglichen 14 Serien (gesonderte Rundschreiben sind dafür nicht vorgesehen). Die Quotierungsverpflichtung bleibt währenddessen unverändert bei zehn Serien.

Darüber hinaus wird die Mindestquotierungsgröße für einige Aktienoptionen mit Wirksamkeit zum **24. Februar bzw. 3. März 2011** angepasst (siehe Anhänge).

Market Maker-Verpflichtungen an Eurex

[…]

Spread-Zuordnung, Mindestquotierungsgröße und Quotierungslaufzeitenbereich für Aktienoptionen und Optionen auf ETFs

Produkt	Produktkürzel	Spread-Klasse	Mindestquotierungsgröße (Kontrakte)		Zahl der zu quotierenden Verfallmonate für PMM/AMM; die ersten	AMM Paketkürzel
			RMM	AMM/ PMM		
Optionen auf						
Schweizer Aktien						
[…]						
SYNTHES	SYST	3	NA	10~~20~~	6	CH
[…]						

Produkt	Produktkürzel	Spread-Klasse	Mindestquotierungsgröße (Kontrakte)		Zahl der zu quotierenden Verfallmonate für PMM/AMM; die ersten	AMM Paketkürzel
			RMM	AMM/ PMM		
Optionen auf						
andere Aktien						
[…]						
SOLARWORLD	SWV	1	NA	10~~20~~	6	DE
[…]						

[…]

Market Maker-Verpflichtungen an Eurex

[…]

Spread-Zuordnung, Mindestquotierungsgröße und Quotierungslaufzeitenbereich für Aktienoptionen und Optionen auf ETFs

Produkt	Produktkürzel	Spread-Klasse	Mindestquotierungsgröße (Kontrakte)		Zahl der zu quotierenden Verfallmonate für PMM/AMM; die ersten	AMM Paketkürzel
			RMM	AMM/PMM		
Optionen auf						
Komponenten des EURO STOXX 50®						
[…]						
ALLIANZ	ALV	2	NA	20~~0~~	8	ESX50 DE
MUENCHNER RÜCK 10	MUV2	3	NA	20~~0~~	8	ESX50 DE
SAP 50	SAP	2	NA	50~~100~~	8	ESX50 DE
[…]						

Produkt	Produktkürzel	Spread-Klasse	Mindestquotierungsgröße (Kontrakte)		Zahl der zu quotierenden Verfallmonate für PMM/AMM; die ersten	AMM Paketkürzel
			RMM	AMM/PMM		
Optionen auf						
Schweizer Aktien						
[…]						
SCHWEIZ.RUECKVERSICHER.	RUKN	2	NA	20~~0~~	8	CH
SWISS LIFE	SLHN	3	NA	10~~50~~	8	CH
[…]						

Produkt	Produktkürzel	Spread-Klasse	Mindestquotierungsgröße (Kontrakte)		Zahl der zu quotierenden Verfallmonate für PMM/AMM; die ersten	AMM Paketkürzel
			RMM	AMM/PMM		
Optionen auf						
andere Aktien						
[…]						
BEIERSDORF	BEI	2	NA	10~~20~~	6	DE
PORSCHE	POR3	2	NA	10~~50~~	6	DE
[…]						

[…]