X-pand into the Future

e u r e x *rundschreiben 012/14*

Datum: 16. Januar 2014
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Mehtap Dinc

⚠ Aktion erforderlich

Aktienoptionen: Anpassung der Market Maker-Verpflichtungen

Kontakt: Sascha Semroch, Eurex Product Development, T +49-69-211-1 50 78,
sascha.semroch@eurexchange.com

Zielgruppe:

- Ü Front Office/Handel
- Ü Middle + Backoffice
- Ü IT/System Administration

Anhang:

keiner

Zusammenfassung:

Mit Wirkung zum **3. Februar 2014** werden die Anforderungen für Market Maker in Aktienoptionen an Eurex Exchange geändert:

1. Anpassung der Mindestquotierungsgrößen und Spread-Klassen-Zuordnungen in den zwei verschiedenen Market-Making-Modellen Permanent Market-Making (PMM) und Advanced Market-Making (AMM). Mindestquotierungsgrößen und Spread-Klassen-Zuordnungen werden entsprechend den Marktbedingungen und der Liquidität gesetzt.
2. Veränderung der Zuordnung von Aktienoptionen zu AMM-Paketen.

Die genannten Anpassungen erfolgen auf Basis der regelmäßigen Überprüfung der Market-Maker-Parameter sowie der jährlichen Überprüfung der AMM-Pakete.

Teilnehmer, die an einem der Market-Making-Programme teilnehmen, werden gebeten, ihre Systemeinstellungen entsprechend anzupassen. Es wird dringend empfohlen, in den ersten Tagen nach dem 3. Februar 2014 unter Benutzung der entsprechenden Eurex-Reports die Market Maker-Aktivitäten zu überprüfen.

Aktienoptionen: Anpassung der Market Maker-Verpflichtungen

1. Anpassung der Mindestquotierungsgrößen und Spread-Klassen-Zuordnungen

Für belgische, deutsche, französische, holländische, italienische, skandinavische, spanische und Schweizer Aktienoptionen werden die Mindestquotierungsgrößen und Spread-Klassen-Zuordnungen angepasst. Die Änderungen basieren auf einem Programm, welches Marktbedingungen und Liquidität für jedes einzelne Produkt erfasst (siehe Liste unter Punkt 3.).

Die Änderungen treten am 3. Februar 2014 in Kraft.

2. Veränderung der Zuordnung von Aktienoptionen zu AMM-Paketen

Die Zuordnung von nachstehenden Aktienoptionen zu AMM-Paketen wird mit Wirkung zum 3. Februar 2014 wie folgt geändert:

a) Aufnahme in ein AMM-Paket

AMM-Paket	Aktienoption auf	Eurex-Produktkürzel
Dutch (NL)	Gemalto	LDV
French (FR)	Legrand	LRC
French (FR)	Safran	SEJ
French (FR)	Technip	THP

b) Herausnahme aus einem AMM-Paket

AMM-Paket	Aktienoption auf	Eurex-Produktkürzel
Dutch (NL)	Boskalis	KBWA
French (FR)	Scor	SDR1
French (FR)	TF1	FSE
French (FR)	Thalès	CSF
Italian (IT)	Atlantia	AOP5
Italian (IT)	Telecom Italia (RNC)	TQIR
Scandinavian (SC)	TeliaSonera	TLSN

Die veränderten Market-Maker-Parameter für die unter a) und b) genannten Aktienoptionen können der Liste unter Punkt 3. entnommen werden. Die Anzahl der Ausnahmen in den jeweiligen AMM-Paketen bleibt unverändert.

3. Liste Mindestquotierungsgrößen und Spread-Klassen-Zuordnung

Änderungen sind fett gedruckt und unterstrichen.

Produkt	Eurex-Produkt-kürzel	Spread-Klasse	Mindest-quotierungs-größe (Kontrakte)		Zahl der zu quotierenden Verfallmonate für PMM/AMM; die ersten	AMM-Paketkürzel
			RMM	AMM/ PMM		
Optionen auf						
Komponenten des EURO STOXX 50®						
AIRBUS GROUP N.V.	EAD	2		**50**	6	ESX50; FR
Air Liquide	AIR	**4**		20	6	ESX50; FR
Allianz	ALV	**4**		50	8	ESX50; DE
Anheuser-Busch-InBev	ITK	**3**		**20**	6	ESX50; BE
Assicurazioni Generali	ASG5	**B**		**20**	7	ESX50; IT
ASML Holding	ASM	**3**		**10**	7	ESX50; NL
AXA	AXA	**2**		**50**	6	ESX50; FR
Banco Santander	BSD2	**A**		100	8	ESX50; ES
BASF	BAS	**3**		**20**	8	ESX50; DE
Bayer	BAY	**3**		**20**	8	ESX50; DE
BMW	BMW	**3**		50	8	ESX50; DE
BNP Paribas	BNP	**3**		50	6	ESX50; FR
Daimler	DAI	**3**		50	8	ESX50; DE
Danone	BSN	**3**		20	6	ESX50; FR
Deutsche Post	DPW	2		**100**	8	ESX50; DE
Deutsche Telekom	DTE	**2**		500	8	ESX50; DE
Enel	ENL5	A		**20**	7	ESX50; IT
Eni	ENT5	**B**		**50**	7	ESX50; IT
E.ON	EOA	**2**		100	8	ESX50; DE
GDF Suez	GZF	2		**50**	6	ESX50; FR
ING	INN	**2**		**200**	8	ESX50; NL
Intesa Sanpaolo	IES5	**A**		**100**	6	ESX50; IT
L'Oréal	LOR	**4**		20	6	ESX50; FR
LVMH	MOH	**4**		**10**	6	ESX50; FR
Münchener Rück	MUV2	**4**		**20**	8	ESX50; DE
Orange	FTE	**2**		100	6	ESX50; FR
Philips	PHI1	2		**20**	8	ESX50; NL
Repsol	REP	**B**		50	8	ESX50; ES
Sanofi	SNW	**3**		20	6	ESX50; FR
SAP	SAP	**3**		50	8	ESX50; DE
Schneider Electric	SND	**3**		20	6	ESX50; FR
Siemens	SIE	**3**		50	8	ESX50; DE
Telefónica	TNE5	**B**		**100**	8	ESX50; ES
Unibail-Rodamco	UBL	**4**		10	6	ESX50; FR
UniCredit	CRI5	A		**100**	7	ESX50; IT
Unilever NV	UNI	2		**50**	8	ESX50; NL

Produkt	Eurex-Produkt-kürzel	Spread-Klasse	Mindest-quotierungs-größe (Kontrakte)		Zahl der zu quotierenden Verfallmonate für PMM/AMM; die ersten	AMM-Paketkürzel
			RMM	AMM/ PMM		
Optionen auf						
Komponenten des EURO STOXX 50®						
VW pref.	VO3	**4**		20	8	ESX50; DE

Produkt	Eurex-Produkt-kürzel	Spread-Klasse	Mindest-quotierungs-größe (Kontrakte)		Zahl der zu quotierenden Verfallmonate für PMM/AMM; die ersten	AMM-Paketkürzel
			RMM	AMM/ PMM		
Optionen auf						
Schweizerische Aktien						
Actelion	ATLN	7		**10**	6	CH
Adecco	ADEN	**3**		20	7	CH
Bâloise Holding	BALN	**3**		10	7	CH
Cie Financière Richemont	CFR	**3**		20	7	CH
Clariant	CLN	**2**		50	7	CH
Geberit	GEBN	**3**		10	6	CH
Holcim	HOLN	**3**		20	7	CH
Kudelski	KUD	1		**10**	7	CH
Kühne & Nagel	KNIN	**2**		10	6	CH
Nestlé	NESN	**3**		**200**	8	CH
Nobel Biocare	NOBE	**2**		20	6	CH
Novartis	NOVN	**3**		100	8	CH
OC Oerlikon Corporation	OERL	**2**		20	7	CH
Roche Holding	ROG	**4**		**20**	8	CH
Sonova	SOON	**2**		10	6	CH
Swatch Group	UHR	**5**		20	7	CH
Swiss Life Holding	SLHN	**4**		10	8	CH
Syngenta	SYNN	**5**		**20**	7	CH

Produkt	Eurex-Produkt-kürzel	Spread-Klasse	Mindest-quotierungs-größe (Kontrakte)		Zahl der zu quotierenden Verfallmonate für PMM/AMM; die ersten	AMM-Paketkürzel
			RMM	AMM/ PMM		
Optionen auf						
andere Aktien						
Adidas	ADS	**3**		10	8	DE
ageas	FO4	2		**10**	8	BE
Ahold	AHO	**2**		20	8	NL
Aixtron	AIX	**2**		20	6	DE
ALSTOM	AOM	2		**50**	6	FR
Aperam	7AA	1		**10**	6	NL
Arcelor Mittal	ISPA	**2**		**100**	7	FR/NL
Atlantia	AOP5	**7**	**10**	10	6	**N.A.**
BAM Groep	BGPA	1		**20**	6	NL
Beiersdorf	BEI	**3**		10	6	DE
Bilfinger	GBF	**3**		10	6	DE
Boskalis	KBWA	**7**	**10**	10	6	**N.A.**
Bouygues	BYG	2		**20**	6	FR
Capgemini	CGM	2		**20**	6	FR
Celesio	CLS	**2**		20	6	DE
Commerzbank	CBK	**2**		**100**	8	DE
Continental	CON	**4**		**20**	8	DE
Crédit Agricole	XCA	**2**		**20**	6	FR
Deutsche Börse	DB1	**3**		20	8	DE
Electricité de France	E2F	**2**		20	6	FR
Fortum	FOT	**2**		20	6	SC
Fraport	FRA	**3**		10	6	DE
Freenet	FNT	**2**		20	6	DE
Fresenius	FRE	**3**		10	6	DE
GEA Group	G1A	2		**10**	6	DE
Gemalto	LDV	**1**		10	6	**NL**
Hannover Rück	HNR1	**3**		10	6	DE
HeidelbergCement	HEI	**3**		10	6	DE
Henkel pref.	HEN3	**3**		10	8	DE
K+S	SDF	2		**50**	6	DE
Klöckner & Co	KCO	**2**		**20**	6	DE
Lafarge	CIL	**3**		**20**	6	FR
Lagardère	LAG	**2**		10	6	FR
LANXESS	LXS	**3**		10	6	DE
Legrand	LRC	**1**		10	6	**FR**
Linde	LIN	**4**		20	8	DE
Lufthansa	LHA	**2**		50	8	DE
MAN St.	MAN	**3**		10	8	DE
Mediobanca	ME9	A		**20**	6	IT

Produkt	**Eurex-Produkt-kürzel**	**Spread-Klasse**	**Mindest-quotierungs-größe (Kontrakte)**		**Zahl der zu quotierenden Verfallmonate für PMM/AMM;** die ersten	**AMM-Paketkürzel**
			RMM	**AMM/ PMM**		
Optionen auf						
andere Aktien						
Merck	MRK	**4**		10	6	DE
Michelin	MCH	**2**		10	6	FR
MTU Aero Engines	MTX	**3**		10	6	DE
Neste Oil	NEF	**2**		10	6	SC
Pernod-Ricard	PER	2		**20**	6	FR
Peugeot	PEU	**2**		**100**	6	FR
PostNL	PNL	1		**50**	6	NL
Qiagen	QIA	**2**		20	6	DE
Randstad Holding	RSH	**3**		10	6	NL
Renault	RNL	**3**		**20**	6	FR
Royal Dutch Shell	ROY	2		**20**	8	NL
Royal KPN	KPN	1		**50**	7	NL
Royal Imtech	IR3A	**1**		**20**	6	NL
Safran	SEJ	**1**		10	6	**FR**
SBM Offshore	SBMO	**2**		20	6	NL
SCOR	SDR1	**7**	**10**	10	6	**N.A.**
Sky Deutschland	SKY	1		**20**	6	DE
Solarworld	SWV	1		**10**	6	DE
STMicroelectronics	SGM	1		**20**	6	FR
Suez Environnement	SEV	**2**		10	6	FR
Technip	THP	**2**		10	6	**FR**
Telecom Italia	TQI5	A		**50**	7	IT
Telecom Italia RNC	TQIR	**6**	**10**	**10**	6	**N.A.**
TeliaSonera	TLSN	**6**	**10**	10	6	**N.A.**
TF1	FSE	**6**	**10**	10	6	**N.A.**
Thalès	CSF	**7**	**10**	10	6	**N.A.**
ThyssenKrupp	TKA	2		**100**	8	DE
TUI	TUI	**2**		**20**	8	DE
UPM-Kymmene	RPL	**2**		20	6	SC
USG People	UQU1	1		**20**	6	NL
Veolia Environnement	VVD	**2**		20	6	FR
Vossloh	VOS	**3**		10	6	DE
Wacker Chemie	WCH	**3**		10	6	DE
Wolters Kluwer	WOS	**2**		10	6	NL
VW	VOW	**4**		10	8	DE

16. Januar 2014