eurexbonds Rundschreiben 60/09

Datum: Frankfurt, 15. September 2009
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Bonds GmbH
Autorisiert von: Johannes Weßling

⚠ **Hohe Priorität**

Neue Eurex Bonds BTP-Basisinstrumente

Kontakt: Johannes Weßling, Tel. +49-69-211-1 59 32

Zielgruppe:	**Anhang:**
Ü Front Office/Handel Ü Middle + Backoffice Ü Revision/Security Coordination	FAX Reply – Taxpayer Identification Number (nur in englischer Sprache)

Am **19. Oktober 2009** führt Eurex Bonds neue Basisinstrumente für lieferbare italienische Staatsanleihen in Verbindung zum Eurex FBTP-Futures ein.

Dieses Rundschreiben enthält Informationen zu folgenden Punkten:

1. Einführungstermin
2. Produktbeschreibung
3. Handelsvoraussetzungen
4. Handelsparameter und Geschäftsentgelte
5. Notwendige Vorbereitungen zum Handelsbeginn

Neue Eurex Bonds BTP-Basisinstrumente

1. Einführungstermin

Am 14. September 2009 wurde auf der Handelsplattform Eurex® ein neuer Futures-Kontrakt (FBTP) auf fiktive langfristige Schuldverschreibungen der Republik Italien (Buoni del Tesoro Poliennali) eingeführt.

In diesem Zusammenhang werden auf Eurex Bonds neue Basisinstrumente für lieferbare italienische Staatsanleihen in Verbindung zum Eurex FBTP-Futures handelbar sein.

Die Einführung erfolgt am 19. Oktober 2009.

2. Produktbeschreibung

Die BTP-Basisinstrumente stellen eine Kombination aus einer italienischen Staatsanleihe (BTP) und dem FBTP-Futures-Kontrakt dar.

Der Kauf der Basis bedeutet den Kauf einer bestimmten Menge an BTP-Anleihen und gleichzeitig den Verkauf der entsprechenden Menge an FBTP-Futures-Kontrakten. Umgekehrt bedeutet der Verkauf der Basis den Verkauf einer bestimmten Menge an BTP-Anleihen und gleichzeitig den Kauf der entsprechenden Menge an FBTP-Futures-Kontrakten.

Einen Handelstag vor dem letzten Handelstag im Verfallmonat des aktuellen FBTP-Futures-Kontrakts an Eurex Deutschland wird an Eurex Bonds der Basishandel in dem folgenden Verfallmonat des vorgenannten Futures-Kontrakts zur Verfügung gestellt.

Letzter Handelstag für die FBTP-Basisinstrumente an Eurex Bonds ist der Handelstag vor dem letzten Handelstag des entsprechenden Futures-Kontrakts an Eurex Deutschland.

Die Berechnung der Preise und Hedge-Ratios werden, unter Berücksichtigung der unterjährlichen zwei Couponzahlungen für italienische Anleihen, wie in Kapitel 1.5 des Anhangs der „Geschäftsbedingungen für die Teilnahme und den Handel an Eurex Bonds“ angegeben, durchgeführt.

3. Handelsvoraussetzungen

Alle Eurex Bonds-Teilnehmer, die am Handel in BTP-Basisinstrumenten an Eurex Bonds teilnehmen möchten, müssen ihre italienische Steuer-Identifikations-Nummer (Taxpayer Identification Number - TIN) per Fax (Anhang) an Member Services & Admission melden.

Alternativ zur TIN kann durch Nachweis eines Segregated Account die Handelsteilnahme erteilt werden.

Die Angabe der TIN bzw. des Segregated Account ist zur ordnungsgemäßen Geschäftsabwicklung im Falle der physischen Belieferung von italienischen Staatsanleihen zwingend erforderlich. Teilnehmer, die diese Voraussetzungen erfüllen, werden von Eurex Bonds für die entsprechenden Instrumentengruppen (IGOV und BASI) freigeschaltet.

4. Handelsparameter und Geschäftsentgelte

Für die BTP-Basisinstrumente gelten die gleichen Handelsparameter und Geschäftsentgelte wie für die bereits bestehenden Basisinstrumente.

Die Hedge-Ratios werden wie für die bereits bestehenden Basisinstrumente täglich unter folgendem Pfad auf der Eurex Bonds-Website veröffentlicht:

www.eurex-bonds.com > Members Only > Market Data > Hedge Ratios and Conversion Factors for Basis Trading

5. Notwendige Vorbereitungen zum Handelsbeginn

Die BTP-Basisinstrumente werden innerhalb von Eurex Bonds einer neuen Instrumentgruppe zugeordnet:

Instrumentengruppe: **BASI**

Die Product Assignment Group für FBTP-Futures-Kontrakte auf Eurex lautet:

NAPHIE

Wir möchten darauf hinweisen, dass für den Handel der BTP-Basisinstrumente auf Eurex Bonds die Marktteilnehmer die notwendigen Subgroup-Assignments für die Instrumentengruppen IGOV und BASI vornehmen müssen.

Für die Freischaltung der Instrumentengruppe IGOV gelten ebenfalls die Voraussetzungen hinsichtlich des Nachweises einer TIN bzw. eines Segregated Account (siehe Punkt 3 dieses Rundschreibens).

Zusätzlich muss dem zugeordneten Eurex User die Product Assignment Group NAPHIE auf Eurex zugewiesen und die entsprechende Order- und Wholesale Size angegeben werden.

Die sich daraus ergebende Zuordnung der Eurex Bonds Trader-ID (Cash-Leg) zu einer gültigen Eurex Trader ID (Futures Leg) ist Eurex Bonds bekannt zu geben, sofern diese von den bereits bestehenden User-Zuordnungen für Basisgeschäfte abweichen sollte.

BTP-Basisinstrumente stehen seit 7. September 2009 in der Eurex Bonds-Simulation zur Verfügung.

Analog zur Produktion sind die BTP-Basisinstrumente in der Simulationsumgebung einer eigenen Instrumentengruppe (**BASI)** zugeordnet. Um diese Instrumente testen zu können, ist es erforderlich, die notwendigen Subgroup Assignments durchzuführen.

Änderungen an den Subgroup Assignments werden erst durch den nächsten Batch wirksam. Die Batch-Tage der Simulation sind im Simulationskalender gekennzeichnet.

Der Simulationskalender steht unter folgendem Pfad auf der Eurex Bonds-Webseite zur Verfügung:

www.eurex-bonds.com > Members only > Simulation

Informationen zum FBTP-Futures (lieferbare Anleihen oder Konvertierungsfaktoren) erhalten Sie auf der Eurex-Website unter dem folgenden Pfad:

www.eurexchange.com > Handel > Produkte > Zinsderivate > Fixed Income-Derivate

Frankfurt, 15. September 2009

Attachment to Eurex Bonds circular 60/09

FAX – Reply – Taxpayer Identification Number

Fixed Income Clearing: Italian Taxpayer Identification Number for Fixed Income transactions

We kindly ask you to fill in and return this fax

To: Member Services & Admission Fax: +49-69-211-1 17 01

Member-ID: ☐☐☐☐☐ Name _____

Company _____ Phone _____

e-mail _____

For automated processing of the Taxpayer Identification Number (TIN) within the delivery management for Italian bonds, we advise our following Italian Taxpayer Identification Number:

Date:_____ Signature:_____