



e u r e x r u n d s c h r e i b e n 1 4 3 / 0 8

Datum: Frankfurt, 5. Juni 2008
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Peter Reitz



Geldmarkt-Futures: Änderung der Kontraktsspezifikationen für Options-Kontrakte

Kontakt: Joachim Heinz, Tel. +49-69-211-1 59 55, E-Mail: joachim.heinz@eurexchange.com

Zielgruppe:

- Ü Front Office/Handel
- Ü Middle + Backoffice
- Ü Revision/Security Coordination

Anhänge:

Geänderte Abschnitte:

1. Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und Eurex Zürich
2. Bedingungen für die Nutzung der OTC-Trade Entry-Funktionalitäten (Allgemeine Teilnahmebedingungen)

Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen sowie der Vorstand der Eurex Clearing AG haben in ihrer Sitzung am Mittwoch, den 14. Mai 2008, beschlossen, die Kontraktsspezifikationen für Optionskontrakte auf Geldmarkt-Futures-Kontrakte gemäß dem in Anhang 1 beigefügten Wortlaut zu ändern sowie die Bedingungen für die Nutzung der OTC-Trade Entry-Funktionalitäten (Allgemeine Teilnahmebedingungen) gemäß Anhang 2 zu ergänzen.

Die Änderungen werden zum **16. Juni 2008** in Kraft treten.



**Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte
und Optionskontrakte an der Eurex
und der Eurex Zürich**

Eurex14

Stand 16.06.2008

Seite 1

2.2 Teilabschnitt:
Kontraktsspezifikationen für Optionskontrakte auf Geldmarkt-Futures-Kontrakte

[...]

2.2.5 Laufzeit

An den Eurex-Börsen stehen Optionen mit Laufzeiten der drei nächsten Monate sowie sieben darauf folgende Monate aus dem Zyklus März, Juni, September und Dezember zur Verfügung. Die Fälligkeitsmonate des zugrunde liegenden Futures und des Verfallmonats der Option sind in den Verfallmonaten März, Juni, September und Dezember (Quartalsmonat) identisch, in den übrigen Verfallmonaten ist der Fälligkeitsmonat des zugrunde liegenden Futures der dem Verfallmonat der Option folgende zyklische Quartalsmonat.

~~An den Eurex-Börsen stehen Optionen mit Laufzeiten der nächsten vier Monate aus dem Zyklus März, Juni, September und Dezember zur Verfügung. Die Fälligkeitsmonate der zugrunde liegenden Futures und der Verfallmonat der Option sind identisch.~~

2.2.6 Letzter Handelstag, Handelsschluss

Der letzte Handelstag einer Optionsserie ist der Tag, an dem diese Optionsserie den Börsenteilnehmern im System der Eurex-Börsen letztmalig zum Handel und zum Clearing zur Verfügung steht. Dies ist der zweite Börsentag - soweit von der European Banking Federation (FBE) und Financial Market Association (ACI) an diesem Tag der für Dreimonats-Termingelder maßgebliche Referenz-Zinssatz EURIBOR festgestellt wird, ansonsten der davor liegende Börsentag - vor dem dritten Mittwoch des jeweiligen Erfüllungsmonats (Quartalsmonat gemäß Ziffer 1.1.3 Absatz 1).

Handelsschluss an dem letzten Handelstag ist 11:00 Uhr MEZ.

2.2.7 Ausübungspreise

Für die monatlichen Fälligkeitsmonate und die ersten vier Quartalsverfallmonate können Optionsserien können Ausübungspreise mit Preisabstufungen von 0,125 Prozentpunkten haben. Die restlichen Verfallmonate haben Ausübungspreisintervalle von 0,25 Prozentpunkten. Ein Prozentpunkt hat einen Wert von EUR 2.500 und entspricht 200 Ticks im System.

2.2.8 Anzahl der Ausübungspreise bei Einführung der Kontrakte

Bei Einführung der Kontrakte stehen für jeden Call und Put für jede Fälligkeit mindestens ~~neun~~²⁴ Ausübungspreise für den Handel zur Verfügung. Davon sind ~~vierzehn~~ Ausübungspreise im Geld (In-the-money), ein Ausübungspreis am Geld (At-the-money) und ~~zehn~~^{vier} Ausübungspreise aus dem Geld (Out-of-the-money).

[...]

Bedingungen für die Nutzung der OTC-Trade-Entry-Funktionalitäten (Allgemeine

Stand 16.06.2008

Seite 1

[...]

- 9.3 Die Eurex Clearing AG hat folgende Produkte, auch wenn sie im Rahmen einer Options-Strategie oder Options-Volatilitätsstrategie eingegeben wurden, für die Block-Trade-Funktionalität zugelassen:

Produkt	Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte
...	
Optionskontrakte auf einen Euro-Schatz-Future (OGBS)	50
<u>Optionskontrakte auf einen Dreimonats-Euribor-Future (OEU3)</u>	<u>50</u>
Optionskontrakte auf Aktien mit gemäß Annex B der Eurex-Kontraktsspezifikationen zugewiesener Gruppenkennung DE11 (OSTK)	250
...	

- 9.4 Die Eurex Clearing AG hat folgende Kombinationen für die Vola-Trade-Funktionalität zugelassen:

Optionskontrakt	Futures-Kontrakt
...	
Optionskontrakte auf einen Euro-Schatz-Future (OGBS)	Futures-Kontrakte auf eine fiktive kurzfristige Schuldverschreibung der Bundesrepublik Deutschland (Euro-Schatz-Future; FGBS)
<u>Optionskontrakte auf einen Dreimonats-Euribor-Future</u>	<u>Futures-Kontrakte auf den Dreimonats-Euribor (FEU3)</u>

9.5 Die Eurex Clearing AG hat folgende Produkte für die Flexible Options- und die Flexible Futures-Trade-Funktionalität zugelassen:

I. Flexible Eurex Options-Kontrakte	Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte
--	--

...

Optionskontrakte auf einen Euro-Schatz-Future (OGBS)	50
--	----

<u>Optionskontrakte auf einen Dreimonats-Euribor-Futures (OEU3)</u>	<u>50</u>
---	-----------

[....]