clear to trade

eurex clearing
rundschreiben 103/13

Datum: 13. September 2013
Empfänger: Alle Clearing-Mitglieder der Eurex Clearing AG und Vendoren
Autorisiert von: Thomas Laux

⚠ **Aktion erforderlich** ⚠ **Hohe Priorität**

Eurex Bonds- und Eurex Repo-Instrumente: Anpassung der Input-Parameter für die Aktualisierung der Risikoparameter am 20. September 2013

Verweis auf Eurex Clearing-Rundschreiben: 092/13

Kontakt: Risk Control, T +49-69-211-1 24 52, risk@eurexclearing.com

Zielgruppe:

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

Anhänge:

None

Zusammenfassung:

Im Zuge der regelmäßigen Aktualisierung der Input-Parameter für die Bestimmung der Margin-Parameter für Eurex Bonds- und Eurex Repo-Instrumente wurden die Input-Parameter wie folgt neu bestimmt und werden mit der ersten untertägigen Verarbeitung am **20. September 2013** gültig.

Eurex Clearing AG
Mergenthalerallee 61
65760 Eschborn
Postanschrift:
60485 Frankfurt/Main
Deutschland

T +49-69-211-1 24 52
F +49-69-211-1 84 40
risk@eurexclearing.com
Internet:
www.eurexclearing.com

Vorsitzender des Aufsichtsrats:
Dr. Hugo Bänziger

Vorstand:
Dr. Thomas Book (Vorsitzender),
Jürg Spillmann (stv. Vorsitzender),
Heike Eckert, Thomas Laux,
Erik Tim Müller, Andreas Preuß

Aktiengesellschaft mit Sitz in Frankfurt/Main
HRB Nr. 44828
Amtsgericht Frankfurt/Main

Eurex Bonds- und Eurex Repo-Instrumente: Anpassung der Input-Parameter für die Aktualisierung der Risikoparameter am 20. September 2013

Die folgende Tabelle zeigt (in englischer Sprache) die derzeitige Zuordnung von Kreditrisiko- und Liquiditäts-faktoren mit der ersten untertägigen Verarbeitung am 20. September 2013:

Bond type	Credit risk factor (update 20 September 2013)		Liquidity factor
Italian government bonds or Jumbo	Credit Spread ^{Italy}	1.7967	1.4
Spanish government bonds or Jumbo	Credit Spread ^{Spain}	1.4710	1.4
Portuguese government bonds or Jumbo	Credit Spread ^{Portugal}	5.1756	1.4
Irish government bonds or Jumbo	Credit Spread ^{Ireland}	1.5183	1.4
Other government bonds or Jumbo	0	0	1.0
Italian corporate bonds	Max(Credit Spread ^{Italy} risk-free yield curve vs. EUR corporate bonds)	1.9147	1.4
Spanish corporate bonds	Max(Credit Spread ^{Spain} risk-free yield curve vs. EUR corporate bonds)	1.9147	1.4
Portuguese corporate bonds	Max(Credit Spread ^{Portugal} risk-free yield curve vs. EUR corporate bonds)	5.1756	1.4
Irish corporate bonds	Credit Spread ^{Ireland} risk-free yield curve vs. EUR corporate bonds)	1.9147	1.4
Other corporate bonds	risk-free yield curve vs. EUR corporate bonds	1.9147	1.0

Die Veröffentlichung der aktuellen Risikoparameter für Eurex Bonds- und Eurex Repo-Instrumente bleibt unverändert und wird auf der Website der Eurex Clearing www.eurexclearing.com unter folgendem Link zur Verfügung gestellt:

Risikomanagement > Risikoparameter > Margin-Parameter für Anleihen und Repos

Bei Fragen wenden Sie sich bitte an Risk Control unter Tel. +49-69-211-1 24 52 oder E-Mail: risk@eurexclearing.com.

13. September 2013