clear to trade

eurex clearing
rundschreiben 011/10

Datum: Frankfurt, 15. Februar 2010
Empfänger: Alle Clearing-Mitglieder der Eurex Clearing AG und Vendoren
Autorisiert von: Thomas Book

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

Akzeptierte Eurex-Sicherheiten: Aktualisierung der Parameter zum 19. Februar 2010

Verweis auf Eurex Clearing-Rundschreiben: 072/09

Kontakt: Risk Operations, Tel. +49-69-211-1 24 52, Fax: +49-69-211-1 84 40, E-Mail risk@eurexchange.com

Zielgruppe:	**Anhang:**
➲ Middle + Backoffice ➲ IT/System Administration	Überblick der General Acceptance-Kriterien für die akzeptierten Eurex-Sicherheiten und die neuen Haircuts zum 19. Februar 2010

Anbei erhalten Sie Aufstellungen der ab dem Batch-Lauf vom **19. Februar 2010** gültigen Parameter.

Wie bereits in der Newsboard-Mitteilung vom 12. Februar 2010 angekündigt, sind die Portugiesischen Staatsanleihen nun unter dem Wertpapiertyp „BBSL“ kategorisiert.

Der Anhang enthält eine Übersicht der lieferbaren Sicherheitentypen inklusive der pro Sicherheitengruppe definierten Anrechnungsparameter (Minimum Haircut und Yield Shift) zur Berechnung der dynamischen Sicherheitsabschläge (Haircuts).

Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an das Eurex Clearing Risk Operations Helpdesk unter Tel. +49-69-211-1 24 52, Fax: +49-69-211-1 84 40 oder E-Mail: risk@eurexchange.com.

Eurex Clearing AG
Neue Börsenstraße 1
60487 Frankfurt/Main
Postanschrift:
60485 Frankfurt/Main
Deutschland

T +49-69-211-1 24 52
F +49-69-211-1 84 48
risk@eurexchange.com
Internet:
www.eurexclearing.com

Vorsitzender des Aufsichtsrats:
Prof. Dr. Peter Gomez

Vorstand:
Andreas Preuß (Vorsitzender), Jürg Spillmann, Thomas Book, Gary Katz, Thomas Lenz, Michael Peters, Peter Reitz

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

Attachment to Eurex Clearing circular 011/10 Overview of General Acceptance Criteria for admissible Collateral Securities and new Haircuts Effective as of February 19, 2010

Collateral Type	Currency	Admission Criteria	Security Sub-Group	Security Type Code	Minimum Haircut	Old Haircut	Yield Shift *Yield Shift = (Market Price Risk + Credit Risk) x Liquidity Risk*			
							Yield Shift	Market Price Risk	Credit Risk	Liquidity Risk
Bond Collateral	EUR, DEM	1) Marketable assets as announced by ECB 2) ECB Liquidity Classes I-IV 3) Issuer <> Clearer 4) Exchange listing & price (except Bubills) 5) Admissible proportion of the issued capital is 25%	Government and Short Term Issues (Bubills) Bonds	BBUN	2,9%	3,1%	0,8%	0,80%	0,00%	1,0
			State Issues	BLAN	2,9%	3,1%	0,8%	0,80%	0,00%	1,0
			City and Municipality Bonds	BSTA	4,8%	5,0%	1,3%	0,80%	0,53%	1,0
			State Agencies	BAGE	4,9%	5,2%	1,3%	0,80%	0,53%	1,0
			Corporates & Other Bonds	BIND, BOTH	14,2%	15,5%	4,2%	0,80%	2,17%	1,4
			Bank Bonds	BBAK	14,1%	15,6%	4,1%	0,80%	2,13%	1,4
	CHF	1) SNB Repo eligible 2) Issuer <> Clearer 3) Exchange listing & price 4) Admissible proportion of the issued capital is 25%	Federal Bonds and Bills (GMBF), Loan obligations	BCNF	2,9%	3,1%	0,8%	0,80%	0,00%	1,0
			Kantonal Obligations, Bonds, Bills (GMBF)	BCAN	2,9%	3,1%	0,8%	0,80%	0,00%	1,0
			City and Municipality Bonds	BSTA	4,8%	5,0%	1,3%	0,80%	0,53%	1,0
			State Agencies	BAGE	4,9%	5,2%	1,3%	0,80%	0,53%	1,0
			Corporates & Other Bonds	BIND, BOTH	14,2%	15,5%	4,2%	0,80%	2,17%	1,4
			Bank Bonds, Mortgage Bonds (Pfandbriefzentralen)	BBAN	13,8%	15,4%	4,1%	0,80%	2,13%	1,4
	USD, GBP, DKK, NOK, SEK, AUD, CAD, JPY	1) Exchange listing 2) Admissible proportion of the issued capital is 25%	Government Bonds	BAUS, BABP, BADK, BANK, BASK, BAAD, BACD, BAJY	3,1%	3,1%	0,8%	0,80%	0,00%	1,0
	EUR	1) Marketable assets as announced by ECB 2) ECB Liquidity Classes I-IV 3) Exchange listing 4) Admissible proportion of the issued capital is 25%	High Yield Government Bonds	BBSL	6,2%	6,2%	1,1%	0,80%	0,00%	1,4
	EUR	1) Marketable assets as announced by ECB 2) ECB Liquidity Classes I-IV 3) Exchange listing 4) Admissible proportion of the issued capital is 25%	Greek Government Bonds	BABS	22,0%	18,6%	7,7%	0,80%	4,75%	1,4
Equities, ETFs	EUR	1) Issuer <> Clearer 2) Admissible propotion of the free float is 5% 3) maximum 30% of required daily collateral	DAX, EuroStoxx 50 constituents	SAKT	50%	50%	-	-	-	-
			Other stocks as announced by Eurex Clearing AG	SAKT	50%	50%	-	-	-	-
		1) Admissible propotion of the free float is 5% 2) Maximum 30% of required daily collateral	DAX Ex Products, Ishares DJ Euro Stoxx 50	SETF	50%	50%	-	-	-	-
	CHF	1) Issuer <> Clearer 2) Admissible propotion of the free float is 5% 3) Maximum 30% of required daily collateral	SMI constituents	SSTK	50%	50%	-	-	-	-
			Other stocks as announced by Eurex Clearing AG	SSTK	50%	50%	-	-	-	-
		1) Admissible propotion of the free float is 5% 2) Maximum 30% of required daily collateral	XMTCH on SMI Products	SETF	50%	50%	-	-	-	-