clear to trade

e u r e x c l e a r i n g
r u n d s c h r e i b e n 0 9 1 / 1 7

Datum: 22. September 2017
Empfänger: Alle Clearing-Mitglieder der Eurex Clearing AG und Vendoren
Autorisiert von: Thomas Laux

⚠ **Aktion erforderlich**

Prisma: Update der „Stress Period VaR Component Parameter" mit Wirkung zum 9. Oktober 2017

Kontakt: Risk Control, T +49-69-211-1 24 52, F +49-69-211-1 84 40, risk@eurexclearing.com

Zielgruppe:	**Anhänge:**
Ü Front Office/Handel Ü Middle + Backoffice Ü IT/System Administration	keine

Zusammenfassung:

Als Teil der regelmäßigen Überprüfung hat Eurex Clearing die im Prisma-Modell für die Besicherung von OTC- und börsengehandelten Derivaten benutzten „Stress Period"-Parameter neu kalibriert.

Mit Wirkung zum **9. Oktober 2017** wird die Parametrisierung der „Stress Periods" für alle Liquidationsgruppen in Prisma angepasst. Die Anpassung betrifft

- Stress Period-Szenarios
- Gewichtungsfaktoren und Anker-Konfidenzniveaus von „Stress Period VaR Components".

Die geänderten Parameter können diesem Rundschreiben entnommen werden. Sie werden zum Datum des Inkrafttretens in die „Transparency Enabler Files" aufgenommen.

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

Internet:
www.eurexclearing.com

Vorsitzender des Aufsichtsrats:
Dr. Hugo Bänziger

Vorstand:
Erik Tim Müller (Vorsitzender),
Heike Eckert (stv. Vorsitzende),
Matthias Graulich,
Thomas Laux,
Manfred Matusza

Aktiengesellschaft mit Sitz in Frankfurt/Main
HRB Nr. 44828
USt-IdNr. DE194821553
Amtsgericht Frankfurt/Main

Prisma: Update der „Stress Period VaR Component Parameter" mit Wirkung zum 9. Oktober 2017

Die folgende Tabelle enthält die neuen „Stress Periods":

Liquidationsgruppe	**Stress Periods**
PEQ01	20050311-20050315, 20050525-20050630, 20081002-20090428, 20100514-20100611, 20110831-20110915, 20110920-20111010, 20111025-20111109, 20150120-20150130, 20150720-20150727, 20150825-20150827
PFI01	20060224-20060307, 20061130-20061227, 20070219-20070314, 20081006-20081106, 20081210-20081231, 20090105-20090116, 20090317-20090423, 20110808-20110825, 20110902-20120104, 20130117-20130122, 20140829-20140915, 20150929-20151016
OTC IRS & (PFI01/OTC IRS) Cross Margining	20080714-20080718, 20081002-20090323, 20090420-20090424, 20090529-20090702, 20110812-20110922, 20111027-20111116, 20111220-20120110, 20130103-20130123, 20160620-20160715
PPM01	20060508-20060802, 20080117-20080201, 20080605-20080620, 20080912-20090508
PCM01	20060517-20060718, 20080916-20090323, 20100825-20100906, 20120319-20120418, 20130206-20130411
PPR01	20051222-20060104, 20060328-20060407, 20060626-20060706, 20071126-20071206, 20071224-20080108, 20080923-20081003, 20081028-20081107, 20081124-20081204, 20081222-20090106, 20090126-20090205, 20090401-20090423, 20090601-20090702, 20090715-20091001, 20091029-20091113, 20140606-20140807, 20160222-20160303
PAC01	20080122-20080220, 20080915-20090318, 20090427-20090527, 20110812-20110916, 20111205-20120102, 20120730-20120814, 20150408-20150427, 20150514-20150519
PGE01	20050615-20050803, 20050905-20060103, 20060119-20060213, 20081202-20090107, 20150513-20150723, 20160623-20160809
PFX01	20050310-20050321, 20050530-20050608, 20050620-20050705, 20071129-20071212, 20080228-20080409, 20081003-20081006, 20081020-20090416, 20110707-20110803, 20110901-20110914, 20160620-20160727

Die untenstehende Tabelle zeigt die Gewichtungsfaktoren und Anker-Konfidenzniveaus der „Stress Periods“:

Liquidations-gruppe	**Risiko-horizont**	**Simulations-art**	**Anzahl der Szenarien**	**Robust Anchor Level**	**Robust Anchor Upscaling Factor**	**SP VaR Downscaling Factor**
PEQ01	3	Stress	252	93.64%	1.0000	1.00
PFI01	2	Stress	250	96.05%	1.0000	1.00
OTC IRS & (PFI01/OTC IRS) Cross Margining	5	Stress	250	93.52%	1.0000	1.00
PPM01	3	Stress	252	93.28%	1.0000	1.00
PCM01	3	Stress	252	94.48%	1.0000	1.00
PPR01	3	Stress	252	92.80%	1.0000	1.00
PAC01	2	Stress	250	93.64%	1.0000	1.00
PGE01	2	Stress	250	96.05%	1.0000	1.00
PFX01	2	Stress	250	93.48%	1.0000	1.00

Bei Fragen wenden Sie sich bitte an Risk Control unter Tel. +49-69-211-1 24 52, Fax +49-69-211-1 84 40 oder per E-Mail an risk@eurexclearing.com.

22 September 2017