clear to trade

e u r e x c l e a r i n g
rundschreiben 018/12

Datum: 9. März 2012
Empfänger: Alle Clearing-Mitglieder der Eurex Clearing AG und Vendoren
Autorisiert von: Thomas Book

Einführung von CCP-fähigen festverzinslichen Instrumenten

Verweis auf Eurex Clearing-Rundschreiben: 103/11

Kontakt: Member Services & Admission Team, Tel. +49-69-211-1 17 00,
E-Mail: memberservices@eurexclearing.com

Zielgruppe:	**Anhang:**
Ü Alle Abteilungen	Vorläufige Liste der CCP-fähigen festverzinslichen Instrumente

Wie im Zusammenhang mit der Einführung von CCP Release 7.0 angekündigt, hat Eurex Clearing beschlossen, die Services auf ausgewählte festverzinsliche Instrumente zu erweitern, die auf Xetra® Frankfurt Spezialist gehandelt und in Girosammelverwahrung (collective safe custody, CSC) verwahrt werden.

Ab dem **2. Mai 2012** werden CCP-Services für ca. 60 deutsche Bundesanleihen angeboten.

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

T +49-69-211-1 17 00
F +49-69-211-1 17 01
memberservices@
eurexclearing.com
Internet:
www.eurexclearing.com

Vorsitzender des Aufsichtsrats:
Prof. Dr. Peter Gomez

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

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

Einführung von CCP-fähigen festverzinslichen Instrumenten

Wie im Zusammenhang mit der Einführung von CCP Release 7.0 angekündigt, hat Eurex Clearing beschlossen, die Services auf ausgewählte festverzinsliche Instrumente zu erweitern, die auf Xetra® Frankfurt Spezialist gehandelt und in Girosammelverwahrung (collective safe custody, CSC) verwahrt werden.

Ab dem 2. Mai 2012 werden CCP-Services für ca. 60 deutsche Bundesanleihen angeboten.

Die derzeitigen Einstellungen für das Clearing-Modell (Full Service, Extended Service und Basic Service) werden nur auf aktienähnliche Produkte angewendet. Für festverzinsliche Produkte aus Xetra®/Xetra® Frankfurt Spezialist wird Full Service das standardmäßige Clearing-Modell sein, unabhängig von der derzeitigen Einstellung. Ein anderes Clearing-Modell (Extended Service, Basic Service) muss von den CCP-Teilnehmern mittels der zu diesem Zweck bereitgestellten Formulare ausdrücklich gewählt werden. Das bedeutet, dass das Clearing-Modell für aktienähnliche Produkte ein anderes wie das für festverzinsliche Produkte sein kann. Die Formulare zur Wahl des Clearing-Modells können von der Eurex Clearing-Website unter dem folgenden Pfad heruntergeladen werden:

www.eurexclearing.com > Documents > Formulare > Clearing-Aktien FWB > Einzelformulare > Rechtlich & Regulatorisch > Net Clearing Service

Zur direkten Weiterleitung zu den Dokumenten klicken Sie hier:
http://www.eurexclearing.com/documents/forms/clearing_equities_fse/single/legal_de.html

Simulation

Kunden, die die CCP-Verarbeitung der Instrumente testen möchten, können in den Simulationsumgebungen von Xetra® Frankfurt und Xetra® Frankfurt Spezialist Geschäfte generieren. Wie im CCP Release 7.0 Member Simulation Guide angegeben, sind die folgenden Instrumente als CCP-fähig in der Xetra®- bzw. in der Xetra® Frankfurt Spezialist-Simulation aufgesetzt:

Xetra®		**Xetra® Frankfurt Spezialist**	
XS0606202454	SUEDZUCKER INTL 11/18	XS0606202454	SUEDZUCKER INTL 11/18
DE000A1KQXZ0	FREENET IS. 11/16	DE000A1KQXZ0	FREENET IS. 11/16
		DE0001135200	BUNDANL.V. 02/12 A.II
		DE0001135218	BUNDANL.V. 03/13
		DE0001053379	Bayern LSA 10/20 S11
		DE0001040681	BAD.-WUERTT. LSA 10/15R94
		DE000A0E9XV9	BERLIN, LAND LSA05/14A206

Reporting

Die Änderungen in Reports aufgrund der Aufnahme von festverzinslichen Instrumenten, gehandelt auf Xetra® oder Xetra® Frankfurt Spezialist, in das Trade Day Netting wurden in Eurex Clearing-Rundschreiben 103/11 dargestellt. Diese Änderungen sind wie folgt:

- RAWCE295 Net Position Confirmation

  Im bestehenden Feld 33T „Trade Price“ erfolgt für Anleihen die Darstellung des Kurses in Prozentnotierung.
  Im bestehenden Feld 34G/H „Accrued Interest“ wird die Summe der Stückzinsen der „Single Trades“ angezeigt.
- RAWCE395 Net Clearing Report

  Ein neues Feld „Accrued Interest“ (Tag 19A in Subsequence C3) wird in den „Net Clearing Report“ eingefügt, um den Stückzinsbetrag anzuzeigen: 19A:ACRU//(N)3!a15d

  Beim Reporting eines Einzelgeschäfts wird der einzelne Stückzins angezeigt, beim Reporting eines saldierten Geschäfts wird die Summe der Stückzinsen der Einzelgeschäfte angezeigt.

  Der Kurs, der heute bei Aktien in Feld 90B:DEAL//ACTU in Sequence B steht, wird für Anleihen im Feld 90A:DEAL//PRCT in Prozentnotierung angezeigt.

Das aktualisierte Preisverzeichnis der Eurex Clearing wird rechtzeitig veröffentlicht.

Eine aktuelle Liste der CCP-fähigen Instrumente ist auf der Eurex Clearing-Website unter dem folgenden Pfad abrufbar:

www.eurexclearing.com > Services > Delivery Management > Instruments eligible for the Central Counterparty (CCP)

Zur direkten Weiterleitung zu den Dokumenten klicken Sie hier:
http://www.eurexclearing.com/services/delivery_management/instruments_ccp_de.html

Wenn Sie Fragen haben oder weitere Informationen benötigen, wenden Sie sich bitte an das Member Services & Admission Team unter Tel. +49-69-211-1 17 00.

9. März 2012

Preliminary list of CCP-eligible Fixed Income instruments

ISIN	INSTRUMENT NAME	INSTRUMENT ID
DE0001030500	BUNDANL.V. 06/16 INFL.LKD	BL50
DE0001030518	BUNDANL.V. 07/13 INFL.LKD	BL51
DE0001030526	BUNDANL.V. 09/20 INFL.LKD	BL52
DE0001030534	BUNDOBL.V.11/18 INFL.LKD	BL53
DE0001134468	BUNDANL.V.86 II.(16)	BA46
DE0001134492	BUNDANL.V.86 (2016)	BA49
DE0001134922	BUNDANL.V.94/24	BA92
DE0001135044	BUNDANL.V.97/27	BB04
DE0001135069	BUNDANL.V.98/01.28	BB06
DE0001135085	BUNDANL.V.98/07.28 II	BB08
DE0001135143	BUNDANL.V. 00/30	BB14
DE0001135176	BUNDANL.V. 00/31	BB17
DE0001135200	BUNDANL.V. 02/12 A.II	BB20
DE0001135218	BUNDANL.V. 03/13	BB21
DE0001135226	BUNDANL.V. 03/34	BB22
DE0001135234	BUNDANL.V. 03/13	BB23
DE0001135242	BUNDANL.V. 03/14	BB24
DE0001135259	BUNDANL.V. 04/14	BB25
DE0001135267	BUNDANL.V. 04/15	BB26
DE0001135275	BUNDANL.V. 05/37	BB27
DE0001135283	BUNDANL.V. 05/15	BB28
DE0001135291	BUNDANL.V. 05/16	BB29
DE0001135309	BUNDANL.V. 06/16	BB30
DE0001135317	BUNDANL.V. 06/17	BB31
DE0001135325	BUNDANL.V. 07/39 I	BB32
DE0001135333	BUNDANL.V. 07/17 II	BB33
DE0001135341	BUNDANL.V. 07/18	BB34
DE0001135358	BUNDANL.V. 08/18	BB35
DE0001135366	BUNDANL.V. 08/40	BB36
DE0001135374	BUNDANL.V. 08/19	BB37
DE0001135382	BUNDANL.V. 09/19	BB38
DE0001135390	BUNDANL.V. 09/20	BB39
DE0001135408	BUNDANL.V. 10/20	BB40
DE0001135416	BUNDANL.V. 10/20	BB41
DE0001135424	BUNDANL.V. 10/21	BB42
DE0001135432	BUNDANL.V. 10/42	BB43
DE0001135440	BUNDANL.V. 11/21	BB44
DE0001135457	BUNDANL.V. 11/21	BB45
DE0001135465	BUNDANL.V. 11/22	BB46
DE0001137297	BUND SCHATZANW. 10/12	BS29
DE0001137305	BUND SCHATZANW. 10/12	BS30
DE0001137313	BUND SCHATZANW. 10/12	BS31
DE0001137321	BUND SCHATZANW. 10/12 II	BS32
DE0001137339	BUND SCHATZANW. 11/13	BS33
DE0001137347	BUND SCHATZANW. 11/13	BS34
DE0001137354	BUND SCHATZANW. 11/13	BS35
DE0001137362	BUND SCHATZANW. 11/13	BS36
DE0001137370	BUND SCHATZANW. 12/14	BS37
DE0001141505	BUNDESOBL.V.07/12 S.150	BO50
DE0001141513	BUNDESOBL.V.07/12 S.151	BO51
DE0001141521	BUNDESOBL.V.08/13 S.152	BO52
DE0001141539	BUNDESOBL.V.08/13 S.153	BO53
DE0001141547	BUNDESOBL.V.09/14 S.154	BO54
DE0001141554	BUNDESOBL.V.09/14 S.155	BO55

ISIN	INSTRUMENT NAME	INSTRUMENT ID
DE0001141562	BUNDESOBL.V.10/15 S.156	BO56
DE0001141570	BUNDESOBL.V.10/15 S.157	BO57
DE0001141588	BUNDESOBL.V.10/15 S.158	BO58
DE0001141596	BUNDESOBL.V.11/16 S.159	BO59
DE0001141604	BUNDESOBL.V.11/16 S.160	BO60
DE0001141612	BUNDESOBL.V.11/16 S.161	BO61
DE0001141620	BUNDESOBL.V.12/17 S.162	BO62