



# eurex clearing

## rundschreiben 022/15

**Datum:** 5. März 2015  
**Empfänger:** Alle Clearing-Mitglieder der Eurex Clearing AG und Vendoren  
**Autorisiert von:** Thomas Laux



**Aktion erforderlich**



**Hohe Priorität**

### Akzeptierte Eurex Clearing-Sicherheiten: Aktualisierung der Parameter zum 13. März 2015

**Verweis auf Eurex Clearing-Rundschreiben:** 168/14

**Kontakt:** Risk Control, T +49-69-211-1 24 52, F +49-69-211-1 84 40, [risk@eurexclearing.com](mailto:risk@eurexclearing.com)

**Zielgruppe:**

- Middle + Backoffice
- IT/System Administration

**Anhang:**

Überblick der General Acceptance-Kriterien für die akzeptierten Eurex Clearing-Sicherheiten und die neuen Haircuts zum 13. März 2015

Anbei erhalten Sie Aufstellungen der ab der Tagesendverarbeitung vom **13. März 2015** gültigen Parameter.

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 Risk Control unter Tel. +49-69-211-1 24 52, Fax: +49-69-211-1 84 40 oder E-Mail: [risk@eurexclearing.com](mailto:risk@eurexclearing.com).

Collateral Type	Currency	Admission Criteria	Security Sub-Group	Security Type Code	New Minimum Haircut	Old Minimum 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 or seg. NCM if applicable 4) Exchange listing & price (except Bubills) 5) Admissible proportion of the issued capital is 25% 6) High credit quality - investment grade	Government and Short Term Issues (Bubills) Bonds	BBUN	3,1%	3,1%	0,8%	0,80%	0,0%	1,00
			State Issues	BLAN	3,1%	3,1%	0,8%	0,80%	0,0%	1,00
			City and Municipality Bonds	BSTA	4,4%	4,3%	1,1%	0,80%	0,2%	1,12
			State Agencies	BAGE	4,2%	4,2%	1,1%	0,80%	0,2%	1,07
			Corporates & Other Bonds	BIND, BOTH	8,8%	9,2%	2,4%	0,80%	1,2%	1,18
			Bank Bonds	BBAK	10,8%	11,9%	2,8%	0,80%	1,4%	1,27
	CHF	1) SNB Repo eligible 2) Issuer <-> Clearer or seg. NCM if applicable 3) Exchange listing & price 4) Admissible proportion of the issued capital is 25% 5) High credit quality - investment grade	Federal Bonds and Bills (GMBF), Loan obligations	BCNF	2,7%	2,7%	0,8%	0,80%	0,0%	1,00
			Kantonal Obligations, Bonds, Bills (GMBF)	BCAN	3,0%	2,9%	0,8%	0,80%	0,0%	1,00
			City and Municipality Bonds	BSTA	4,4%	4,3%	1,1%	0,80%	0,2%	1,12
			State Agencies	BAGE	4,2%	4,2%	1,1%	0,80%	0,2%	1,07
			Corporates & Other Bonds	BIND, BOTH	8,8%	9,2%	2,4%	0,80%	1,2%	1,18
			Bank Bonds, Mortgage Bonds (Pfandbriefzentralen)	BBAN	10,2%	11,4%	3,5%	0,80%	1,4%	1,59
	EUR, CHF, USD, GBP, DKK, NOK, SEK, AUD, CAD, JPY	1) Exchange listing 2) Admissible proportion of the issued capital is 25% 3) High credit quality - investment grade	Government Bonds	BAUS, BABP, BADK, BANK, BASK, BAAD, BACD, BAJY	3,1%	3,1%	0,8%	0,80%	0,0%	1,00
High Yield Government Bonds			BBSL	9,6%	10,4%	2,6%	0,80%	1,4%	1,17	
Italian Government Bonds			BABS	10,6%	12,5%	2,8%	0,80%	1,6%	1,17	
Irish Bonds			BPOS	7,0%	7,9%	2,0%	0,80%	0,9%	1,16	
Equities	EUR, CHF	1) Issuer <-> Clearer or seg. NCM if applicable 2) Admissible proportion of the free float is 5% 3) maximum 30% of required daily collateral	DAX, EuroStoxx 50, SMI constituents	SAKT, SHDX	23,1%	23,1%	-	-	-	1,00
			Eligible equities for GC Pooling Equity Basket	SHDX	23,1%	23,1%	-	-	-	1,00
			Specific Equity Collateral	SECA	100%	100,0%	-	-	-	1,00