clear to trade

# eurex clearing
## *rundschreiben 112/16*

**Datum:** 9. September 2016
**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 15. September 2016

**Verweis auf Eurex Clearing-Rundschreiben:** 085/16

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

| **Zielgruppe:** | **Anhänge:** |
|---|---|
| ➲ Front Office/Handel<br>➲ Middle + Backoffice<br>➲ IT/System Administration | Keine |

**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 **15. September 2016** gültig.

eurex clearing

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:
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
Amtsgericht
Frankfurt/Main

# Eurex Bonds- und Eurex Repo-Instrumente: Anpassung der Input-Parameter für die Aktualisierung der Risikoparameter am 15. September 2016

Die folgende Tabelle zeigt (in englischer Sprache) die derzeitige Zuordnung von Kreditrisiko- und Liquiditäts-faktoren mit der ersten untertägigen Verarbeitung am 15. September 2016:

| Bond type | Credit risk factor (update 15 September 2016) | | Liquidity factor |
|---|---|---|---|
| Italian government bonds or Jumbo | Credit Spread $^{Italy}$ | 0.56 | 1.14 |
| Spanish government bonds or Jumbo | Credit Spread $^{Spain}$ | 0.2374 | 1.1 |
| Irish government bonds or Jumbo | Credit Spread $^{Ireland}$ | 0.1493 | 1.05 |
| Other government bonds or Jumbo | 0 | 0,0000 | 1.00 |
| Italian corporate bonds | Max(Credit Spread $^{Italy}$ , risk-free yield curve vs. EUR corporate bonds) | 1.5143 | 1.21 |
| Spanish corporate bonds | Max(Credit Spread $^{Spain}$ , risk-free yield curve vs. EUR corporate bonds) | 1.5143 | 1.1 |
| Irish corporate bonds | Max(Credit Spread $^{Ireland}$ , risk-free yield curve vs. EUR corporate bonds) | 1.5143 | 1.05 |
| Other corporate bonds | risk-free yield curve vs. EUR corporate bonds | 1.5143 | 1.27 |

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.

9. September 2016