clear to trade

e u r e x c l e a r i n g
rundschreiben 091/12

Datum: 29. Oktober 2012
Empfänger: Alle Clearing-Mitglieder der Eurex Clearing AG und Vendoren
Autorisiert von: Dr. Thomas Book

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

Eurex Bonds- und Eurex Repo-Instrumente: Anpassung der Inputparameter für die Aktualisierung der Risikoparameter am 31. Oktober 2012

Verweis auf Eurex Clearing-Rundschreiben: 067/12

Kontakt: Eurex Clearing Risk Operations Hotline, T +49-69-211-1 24 52, risk@eurexclearing.com

Zielgruppe:

Ü Front Office/Handel
Ü Middle + Backoffice
Ü IT/System Administration

Anhänge:

keine

Zusammenfassung:

Im Zuge der regelmäßigen Aktualisierung der Inputparameter für die Bestimmung der Marginparameter für Eurex Bonds- und Eurex Repo-Instrumente wurden die Inputparameter wie folgt neu bestimmt und werden per Tagesendverarbeitung am **31. Oktober 2012** gültig.

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

T +49-69-211-1 24 52
F +49-69-211-1 84 40
risk@
eurexclearing.com
Internet:
www.eurexclearing.com

Vorsitzender des Aufsichtsrats:
Dr. Hugo Bänziger

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

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

Eurex Bonds- und Eurex Repo-Instrumente: Anpassung der Inputparameter für die Aktualisierung der Risikoparameter am 31. Oktober 2012

Die folgende Tabelle zeigt (in englischer Sprache) die derzeitige Zuordnung von Kreditrisiko- und Liquiditätsfaktoren:

Bond Type	Credit Risk Factor (Update 31.10.2012)		Liquidity Factor
Italian government bonds or Jumbo	Credit Spread ^{Italy}	2.0459	1.4
Greece government bonds or Jumbo	Credit Spread ^{Greece}	68.852	1.4
Spanish government bonds or Jumbo	Credit Spread ^{Spain}	2.7960	1.4
Portuguese government bonds or Jumbo	Credit Spread ^{Portugal}	4.4419	1.4
Irish government bonds or Jumbo	Credit Spread ^{Ireland}	1.3716	1.4
Other government bonds or Jumbo	0	0	1.0
Italian corporate bonds	Max(Credit Spread ^{Italy}, risk-free yield curve vs EUR corporate bonds)	3.7664	1.4
Greece corporate bonds	Max(Credit Spread ^{Greece} risk-free yield curve vs EUR corporate bonds)	68.852	1.4
Spanish corporate bonds	Max(Credit Spread ^{Spain} risk-free yield curve vs EUR corporate bonds)	3.7664	1.4
Portuguese corporate bonds	Max(Credit Spread ^{Portugal} risk-free yield curve vs EUR corporate bonds)	4.4419	1.4
Irish corporate bonds	Credit Spread ^{Ireland}, risk-free yield curve vs. EUR corporate bonds)	3.7664	1.4
Other corporate bonds	risk-free yield curve vs. EUR corporate bonds	3.7664	1.0

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:

http://www.eurexclearing.com/download/clearing/risk/MarginParameterBonds.xls

Bei Fragen wenden Sie sich bitte an das Risk Operations Helpdesk unter Tel. +49-69-211-1 24 52 oder E-Mail risk@eurexclearing.com.

29. Oktober 2012