clear to trade

e u r e x c l e a r i n g
rundschreiben 067/12

Datum: 22. August 2012
Empfänger: Alle Clearing-Mitglieder der Eurex Clearing AG und Vendoren
Autorisiert von: Thomas Book

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

Eurex Bonds- und Eurex Repo-Instrumente: Anpassung der Inputparameter für die Aktualisierung der Risikoparameter am 27. August 2012

Verweis auf Eurex Clearing-Rundschreiben: 055/12

Kontakt: Risk Operations, Tel. +49-69-211-1 24 52, E-Mail: risk@eurexclearing.com

Zielgruppe:	**Anhänge:**
Ü Middle + Backoffice Ü Revision/Security Coordination	keine

Zusammenfassung:

Im Zuge der regelmäßigen Aktualisierung der Inputparameter für die Bestimmung der Risikoparameter für Eurex Bonds- und Eurex Repo-Instrumente wurden die Inputparameter wie folgt neu bestimmt und werden per Tagesendverarbeitung am **27. August 2012** gültig.

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:
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 27. August 2012

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

Bond Type	Credit Risk Factor (Update 27.08.2012)		Liquidity Factor
Italian government bonds or Jumbo	Credit Spread ^{Italy}	1.9312	1.4
Greece government bonds or Jumbo	Credit Spread ^{Greece}	181.618	1.4
Spanish government bonds or Jumbo	Credit Spread ^{Spain}	3.5629	1.4
Portuguese government bonds or Jumbo	Credit Spread ^{Portugal}	5.3842	1.4
Irish government bonds or Jumbo	Credit Spread ^{Ireland}	3.5619	1.4
Other government bonds or Jumbo	0	0	1.0
Italian corporate bonds or Jumbo	Max(Credit Spread ^{Italy}, risk-free yield curve vs EUR corporate bonds)	3.9001	1.4
Greece corporate bonds	Max(Credit Spread ^{Greece} risk-free yield curve vs EUR corporate bonds)	181.618	1.4
Spanish corporate bonds	Max(Credit Spread ^{Spain} risk-free yield curve vs EUR corporate bonds)	3.9001	1.4
Portuguese corporate bonds	Max(Credit Spread ^{Portugal} risk-free yield curve vs EUR corporate bonds)	5.3842	1.4
Irish corporate bonds	Credit Spread ^{Ireland}, risk-free yield curve vs. EUR corporate bonds)	3.9001	1.4
Other corporate bonds	risk-free yield curve vs. EUR corporate bonds	3.9001	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.

22. August 2012