clear to trade

eurex clearing
rundschreiben 058/09

Datum: Frankfurt, 26. Oktober 2009
Empfänger: Alle Clearing-Mitglieder der Eurex Clearing AG und Vendoren
Autorisiert von: Thomas Book

Euro GC Pooling®: Handelszeitverlängerung für Overnight-Kontrakte

Kontakt: Functional Helpdesk Eurex Repo, Tel. +41-588-54 24 24
Functional Helpdesk CCP, Tel. +49-69-211-1 19 40

Zielgruppe:

- Front Office/Handel
- Middle + Backoffice

Anhänge:

keine

Zusammenfassung:

Mit diesem Rundschreiben kündigt Eurex Clearing eine Handelszeitverlängerung auf der Eurex Repo®-Handelsplattform für GC Pooling Euro Overnight-Kontrakte ab **9. November 2009** an.

Eurex Repo wird für alle GC Pooling-Teilnehmer die Handelszeit („Cut-off Time“) von 15:30 Uhr MEZ auf zunächst 16:00 Uhr MEZ für GC Pooling Euro-Kontrakte mit taggleicher Wertstellung des Front Leg in den beiden Handelsprodukten Euro GC ECB-Basket und Euro GC ECB-EAD-EXT-Basket erweitern.

Die Abwicklung dieser Repo-Geschäfte erfolgt in Echtzeit über das CCP-System in Xemac/CmaX während der Handelszeit und darüber hinaus, wobei die verbleibende Zeit für eine valutagerechte Abwicklung nach Handelsschluss entsprechend reduziert ist. Im Sinne der Abwicklungseffizienz sind daher alle Teilnehmer angehalten, ihre Prozesse der Abwicklung bzw. Sicherheitenstellung auf diesen verkürzten Zeitrahmen hin anzupassen.

Bitte leiten Sie dieses Rundschreiben an alle in Ihrem Haus betroffenen Bereiche weiter.

Euro GC Pooling®: Handelszeitverlängerung für Overnight-Kontrakte

Mit diesem Rundschreiben kündigt Eurex Clearing eine Handelszeitverlängerung auf der Eurex Repo®-Handelsplattform für GC Pooling Euro-Kontrakte mit taggleicher Valuta des Front Leg an, die per 9. November 2009 wirksam wird.

Eurex Repo wird die Handelszeit („Cut-off Time“) von 15:30 Uhr MEZ auf vorerst 16:00 Uhr MEZ für Euro Repo-Kontrakte in den beiden Handelsprodukten Euro GC ECB-Basket (ISIN: DE000A0AE077) und Euro GC ECB-EAD-EXT-Basket (ISIN: DE000A0WKKX2) erweitern, deren Front Legs noch am selben Tag abzuwickeln sind.

Die Abwicklung dieser Repo-Transaktionen erfolgt durch das Eurex Clearing CCP-System in Echtzeit im Rahmen der Bruttoverarbeitung über Clearstream Banking mit Besicherung in Xemac/CmaX während der Handelszeit und darüber hinaus von 07:00 Uhr MEZ bis 16:45 Uhr MEZ, dem Zeitpunkt der Eurex Clearing TARGET2-Geldrückführung.

Die Ausweitung der Handelszeit um eine halbe Stunde bedeutet allerdings für die Abwicklung, dass der Zeitraum nach Handelsschluss für eine valutagerechte Lieferung der Front Legs im Rahmen der bestehenden Abwicklungsfristen von Eurex Clearing entsprechend reduziert ist: Ab 16:00 Uhr MEZ verbleiben Ihnen sowohl als Cash Taker wie auch als Cash Provider höchstens 45 Minuten statt derzeit 75 Minuten zur Belieferung letzter Verkäufe an den CCP bzw. Käufe vom CCP.

Um weiterhin einen reibungslosen, effizienten Abwicklungsprozess für alle Euro GC Pooling-Teilnehmer zu gewährleisten, bitten wir Sie, von Seiten Ihres Backoffice die internen Prozesse der Abwicklung bzw. Sicherheitenstellung auf diesen verkürzten Zeitrahmen hin anzupassen. Bitte tragen Sie so für eine rechtzeitige Verfügbarkeit sowohl der benötigten Euro-Liquidität auf dem jeweiligen Geldabwicklungskonto als auch ausreichender zulässiger Sicherheiten in Ihrem Collateral-Pool bei.

Diese Service-Erweiterung ist lediglich ein erster Schritt in Richtung der geplanten Handelszeitverlängerung über 16:30 Uhr MEZ bis zukünftig denkbar 18:00 Uhr MEZ, welche dann allerdings bei allen Beteiligten weitergehende funktionale und prozedurale Anpassungen erfordern wird. Insofern gilt es, mit dieser Initiative den Anforderungen des Euro Repo-Marktes hinsichtlich einer sukzessive erweiterten Möglichkeit des Handels besicherten Geldes mit Clearing und Settlement durch Eurex Clearing nachzukommen.

Die Handelszeit für das Special Overnight- und GC Basket Overnight-Geschäft ist hiervon nicht betroffen und bleibt bei 15:30 Uhr MEZ bestehen.

Für Rückfragen zum Handel steht Ihnen das Functional Helpdesk Eurex Repo unter der Telefonnummer +41-588-54 24 24 zur Verfügung. Für Fragen zum CCP kontaktieren Sie bitte das Functional Helpdesk CCP, Telefon +49-69-211-1 19 40.

Frankfurt, 26. Oktober 2009