clear to trade

eurex clearing
rundschreiben 085/16

Datum: 24. Juni 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 1. Juli 2016

Verweis auf Eurex Clearing-Rundschreiben: 052/16

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

Zielgruppe:	**Anhänge:**
➲ Front Office/Handel ➲ Middle + Backoffice ➲ 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 **1. Juli 2016** 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:
Heike Eckert (stv. Vorsitzende),
Matthias Graulich,
Thomas Laux,
Manfred Matusza,
Erik Tim Müller

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 1. Juli 2016

Die folgende Tabelle zeigt (in englischer Sprache) die derzeitige Zuordnung von Kreditrisiko- und Liquiditäts-faktoren mit der ersten untertägigen Verarbeitung am 1. Juli 2016:

Bond type	Credit risk factor (update 1 July 2016)		Liquidity factor
Italian government bonds or Jumbo	Credit Spread ^{Italy}	0.6463	1.11
Spanish government bonds or Jumbo	Credit Spread ^{Spain}	0.4182	1.08
Irish government bonds or Jumbo	Credit Spread ^{Ireland}	0.2182	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)	1.6599	1.21
Spanish corporate bonds	Max(Credit Spread ^{Spain} , risk-free yield curve vs. EUR corporate bonds)	1.6599	1.08
Irish corporate bonds	Max(Credit Spread ^{Ireland} , risk-free yield curve vs. EUR corporate bonds)	1.6599	1.05
Other corporate bonds	risk-free yield curve vs. EUR corporate bonds	1.6599	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.

24. Juni 2016