clear to trade

eurex clearing
rundschreiben 074/13

Datum: 14. Juni 2013
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 21. Juni 2013

Verweis auf Eurex Clearing-Rundschreiben: 057/13

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

Zielgruppe:	**Anhänge:**
➲ Front Office/Handel ➲ Middle + Backoffice ➲ IT/System Administration	none

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 **21. Juni 2013** 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:
Dr. Thomas Book (Vorsitzender),
Jürg Spillmann (stv. Vorsitzender),
Heike Eckert, Thomas Laux,
Erik Tim Müller, Andreas Preuß

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 21. Juni 2013

Die folgende Tabelle zeigt (in englischer Sprache) die Zuordnung von Kreditrisiko- und Liquiditätsfaktoren mit der ersten untertägigen Verarbeitung am 21. Juni 2013:

Bond type	Credit risk factor (update 21 June 2013)		Liquidity factor
Italian government bonds or Jumbo	Credit Spread ^{Italy}	1.4340	1.4
Spanish government bonds or Jumbo	Credit Spread ^{Spain}	1.8987	1.4
Portuguese government bonds or Jumbo	Credit Spread ^{Portugal}	3.0429	1.4
Irish government bonds or Jumbo	Credit Spread ^{Ireland}	0.8703	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)	1.9742	1.4
Spanish corporate bonds	Max(Credit Spread ^{Spain} risk-free yield curve vs. EUR corporate bonds)	1.9742	1.4
Portuguese corporate bonds	Max(Credit Spread ^{Portugal} risk-free yield curve vs. EUR corporate bonds)	3.0429	1.4
Irish corporate bonds	Credit Spread ^{Ireland} risk-free yield curve vs. EUR corporate bonds)	1.9742	1.4
Other corporate bonds	risk-free yield curve vs. EUR corporate bonds	1.9742	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:

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.

14. Juni 2013