clear to trade

e u r e x c l e a r i n g
rundschreiben 057/13

Datum: 17. Mai 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 24. Mai 2013

Verweis auf Eurex Clearing-Rundschreiben: 046/13

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

Zielgruppe:	**Anhänge:**
Ü Front Office/Handel Ü Middle + Backoffice Ü 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 **24. Mai 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 24. Mai 2013

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

Bond Type	Credit Risk Factor (update 24 May 2013)		Liquidity Factor
Italian government bonds or Jumbo	Credit Spread ^{Italy}	1.2417	1.4
Spanish government bonds or Jumbo	Credit Spread ^{Spain}	2.2093	1.4
Portuguese government bonds or Jumbo	Credit Spread ^{Portugal}	2.2682	1.4
Irish government bonds or Jumbo	Credit Spread ^{Ireland}	0.6205	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)	1.9087	1.4
Spanish corporate bonds	Max(Credit Spread ^{Spain} risk-free yield curve vs EUR corporate bonds)	2.2093	1.4
Portuguese corporate bonds	Max(Credit Spread ^{Portugal} risk-free yield curve vs EUR corporate bonds)	2.2682	1.4
Irish corporate bonds	Credit Spread ^{Ireland} risk-free yield curve vs. EUR corporate bonds)	1.9087	1.4
Other corporate bonds	risk-free yield curve vs. EUR corporate bonds	1.9087	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 das Risk Control Helpdesk unter Tel. +49-69-211-1 24 52 oder E-Mail: risk@eurexclearing.com.

17. Mai 2013