clear to trade

# eurex clearing
## *rundschreiben 099/13*

**Datum:** 6. September 2013
**Empfänger:** Alle Clearing-Mitglieder der Eurex Clearing AG und Vendoren
**Autorisiert von:** Heike Eckert

⚠ **Aktion erforderlich**

## Erweiterung von Open-, Variable- und Open-Variable-Repo-Geschäften auf GC Pooling®

**Kontakt:** Stefan Knoblauch, T+49-69-2 11-1 59 16, stefan.knoblauch@eurexclearing.com

**Zielgruppe:**

- Front Office/Handel
- Middle + Backoffice
- IT/System Administration

**Anhänge:**
keine

**Zusammenfassung:**

Am Handelsplatz Eurex Repo können derzeit Open-, Variable- und Open-Variable-Geschäfte im Euro Repo-Markt für Special Repo- und GC Basket Repo-Transaktionen abgeschlossen werden. Das Clearing erfolgt in Form von Special Repo-Transaktionen durch Eurex Clearing. Mit sofortiger Wirkung erweitert Eurex Clearing ihre Clearing-Services für Open-, Variable- und Open-Variable Repo-Geschäfte, die an Eurex Repo getätigt werden, auf den GC Pooling®-Markt.

In diesem Zusammenhang werden Teile der von STOXX® zur Verfügung gestellten STOXX® GC Pooling® EUR-Indexfamilie als zusätzliche Referenzsätze für Variable- und Open-Variable Repo-Geschäfte aufgesetzt.

Der erweiterte Clearing-Service für Open-, Variable- und Open-Variable Repo-Geschäfte auf GC Pooling® hat keinen Einfluss auf die CCP-Verarbeitung. Die Risikomanagement-Methodologie und die Eurex Clearing-Entgelte bleiben unverändert.

# Erweiterung von Open-, Variable- und Open-Variable-Repo-Geschäften auf GC Pooling®

Eurex Repo-Handelsteilnehmer können aktuell im Euro Repo-Markt Open-, Variable- und Open-Variable-Special Repo-Geschäfte und GC Basket-Geschäfte tätigen und diese Repo-Geschäfte über Eurex Clearing verrechnen. Bisher steht der Euro Overnight Index Average (EONIA) als Referenzsatz für Variable- und Open-Variable-Repo-Geschäfte zur Verfügung.

Mit sofortiger Wirkung erweitert Eurex Clearing ihre Clearing-Services für Open-, Variable- und Open-Variable Repo-Geschäfte auf den GC Pooling®-Markt. Open Repo-Geschäfte können eine maximale Laufzeit von 1.096 Kalendertagen haben (drei Jahre und ein Tag).

Details zur Verarbeitung dieser Geschäfte sind in den „CCP 4.0 Final Release Notes“ beschrieben. Das Dokument ist in der Member Section auf der Eurex Clearing-Website www.eurexclearing.com unter folgendem Pfad verfügbar:

**Member Section > Clearing Ressourcen > Releases > CCP Releases > CCP 4.0 > Manuals > Functional Manuals**

In diesem Zuge führt Eurex Clearing Teile der von STOXX® zur Verfügung gestellten STOXX® GC Pooling® EUR-Indexfamilie als zusätzliche Referenzsätze für an Eurex Repo getätigte Variable- und Open-Variable Repo-Geschäfte für den Euro Repo- und den GC Pooling®-Markt ein.

Die folgenden STOXX® GC Pooling®-Indizes sind technisch aufgesetzt und werden abhängig von der Marktnachfrage aktiviert:

- STOXX® GC Pooling® EUR ON Index (DE000A0Z3MN7)
- STOXX® GC Pooling® EUR TN Index (DE000A0Z3MS6)
- STOXX® GC Pooling® EUR SN Index (DE000A0Z3MW8)
- STOXX® GC Pooling® EUR Extended ON Index (DE000A0Z3MQ0)
- STOXX® GC Pooling® EUR Funding Rate (DE000A0Z3M09)
- STOXX® GC Pooling® EUR Deferred Funding Rate (DE000A1X21E8).

STOXX® berechnet die STOXX® GC Pooling® EUR-Indexfamilie für jeden Fixed Income GC Pooling®-Basket (EZB-Basket und EZB-EXTended Basket) in den folgenden Standardlaufzeiten: Overnight (ON), TomNext (TN) und SpotNext (SN). STOXX® veröffentlicht alle Indizes basierend auf ausgeführten Transaktionen täglich um ca. 18:00 Uhr MEZ.

Durch die ähnlichen Veröffentlichungszeitpunkte und die taggleiche Anwendung des EONIA und der STOXX® GC Pooling® EUR-Indexfamilie bleibt die bestehende interne CCP-Verarbeitung unverändert. Die bestehenden Eurex Clearing-Entgelte bleiben ebenfalls unverändert.

Mit dieser Anpassung schafft Eurex Clearing die Voraussetzung für die Aufnahme zukünftiger Indizes der STOXX® GC Pooling®-Indexfamilie im Rahmen des Clearing von variablen GC Pooling® Repos.

Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an Stefan Knoblauch unter Tel. +49-69-2 11-1 59 16 oder E-Mail: stefan.knoblauch@eurexclearing.com.

6. September 2013