clear to trade

e u r e x c l e a r i n g
rundschreiben 109/12

Datum: 3. Dezember 2012
Empfänger: Alle Clearing-Mitglieder der Eurex Clearing AG und Vendoren
Autorisiert von: Dr. Thomas Book

⚠ **Aktion erforderlich** ⚠ **Hohe Priorität**

Eurex Bonds- und Eurex Repo-Instrumente: Anpassung der Input-Parameter für die Aktualisierung der Risikoparameter am 7. Dezember 2012

Verweis auf Eurex Clearing-Rundschreiben: 091/12

Kontakt: Eurex Clearing Risk Operations Hotline, T +49-69-211-1 24 52, risk@eurexclearing.com

Zielgruppe:

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

Anhänge:

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 per Tagesendverarbeitung am **7. Dezember 2012** 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:
Andreas Preuß (Vorsitzender),
Jürg Spillmann, Dr. Thomas Book,
Gary Katz, Michael Peters,
Peter Reitz

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 7. Dezember 2012

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

Bond Type	Credit Risk Factor (Update 07.12.2012)		Liquidity Factor
Italian government bonds or Jumbo	Credit Spread ^{Italy}	1.9456	1.4
Greek government bonds or Jumbo	Credit Spread ^{Greece}	61.07	1.4
Spanish government bonds or Jumbo	Credit Spread ^{Spain}	2.9039	1.4
Portuguese government bonds or Jumbo	Credit Spread ^{Portugal}	4.2212	1.4
Irish government bonds or Jumbo	Credit Spread ^{Ireland}	1.5498	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)	3.9543	1.4
Greek corporate bonds	Max(Credit Spread ^{Greece} risk-free yield curve vs EUR corporate bonds)	61.07	1.4
Spanish corporate bonds	Max(Credit Spread ^{Spain} risk-free yield curve vs EUR corporate bonds)	3.9543	1.4
Portuguese corporate bonds	Max(Credit Spread ^{Portugal} risk-free yield curve vs EUR corporate bonds)	4.2212	1.4
Irish corporate bonds	Credit Spread ^{Ireland}, risk-free yield curve vs. EUR corporate bonds)	3.9543	1.4
Other corporate bonds	risk-free yield curve vs. EUR corporate bonds	3.9543	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:

Risk management > Risk parameters > Margin Parameters for Bonds and Repos

Bei Fragen wenden Sie sich bitte an das Risk Operations Helpdesk unter Tel. +49-69-211-1 24 52 oder E-Mail risk@eurexclearing.com.

3. Dezember 2012