clear to trade

e u r e x c l e a r i n g
rundschreiben 108/14

Datum: 13. August 2014
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 19. August 2014

Verweis auf Eurex Clearing-Rundschreiben: 097/14

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	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 **19. August 2014** 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),
Heike Eckert, Matthias Graulich,
Thomas Laux, 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 19. August 2014

Die folgende Tabelle zeigt (in englischer Sprache) die derzeitige Zuordnung von Kreditrisiko- und Liquiditäts-faktoren mit der ersten untertägigen Verarbeitung am 19. August 2014:

Bond type	Credit Risk Factor (update 19 August 2014)		Liquidity Factor
Italian government bonds or Jumbo	Credit Spread ^{Italy}	0.5464	1.12
Spanish government bonds or Jumbo	Credit Spread ^{Spain}	0.3249	1.13
Portuguese government bonds or Jumbo	Credit Spread ^{Portugal}	1.1095	1.19
Irish government bonds or Jumbo	Credit Spread ^{Ireland}	0.1695	1.19
Other government bonds or Jumbo	0	0	1.0
Italian corporate bonds	Max(Credit Spread ^{Italy} , risk-free yield curve vs. EUR corporate bonds)	1.3517	1.15
Spanish corporate bonds	Max(Credit Spread ^{Spain} , risk-free yield curve vs. EUR corporate bonds)	1.3517	1.13
Portuguese corporate bonds	Max(Credit Spread ^{Portugal} , risk-free yield curve vs. EUR corporate bonds)	1.3517	1.19
Irish corporate bonds	Max(Credit Spread ^{Ireland} , risk-free yield curve vs. EUR corporate bonds)	1.3517	1.19
Other corporate bonds	risk-free yield curve vs. EUR corporate bonds	1.3517	1.19

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.

13. August 2014