

clear to trade



## eurex clearing rundschriften 011/10

**Datum:** Frankfurt, 15. Februar 2010  
**Empfänger:** Alle Clearing-Mitglieder der Eurex Clearing AG und Vendoren  
**Autorisiert von:** Thomas Book



Aktion erforderlich



Hohe Priorität

### Akzeptierte Eurex-Sicherheiten: Aktualisierung der Parameter zum 19. Februar 2010

**Verweis auf Eurex Clearing-Rundschriften:** 072/09

**Kontakt:** Risk Operations, Tel. +49-69-211-1 24 52, Fax: +49-69-211-1 84 40,  
E-Mail [risk@eurexchange.com](mailto:risk@eurexchange.com)

**Zielgruppe:**

- Middle + Backoffice
- IT/System Administration

**Anhang:**

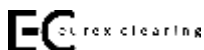
Überblick der General Acceptance-Kriterien für die akzeptierten Eurex-Sicherheiten und die neuen Haircuts zum 19. Februar 2010

Anbei erhalten Sie Aufstellungen der ab dem Batch-Lauf vom **19. Februar 2010** gültigen Parameter.

Wie bereits in der Newsboard-Mitteilung vom 12. Februar 2010 angekündigt, sind die Portugiesischen Staatsanleihen nun unter dem Wertpapiertyp „BBSL“ kategorisiert.

Der Anhang enthält eine Übersicht der lieferbaren Sicherheitstypen inklusive der pro Sicherheitengruppe definierten Anrechnungsparameter (Minimum Haircut und Yield Shift) zur Berechnung der dynamischen Sicherheitsabschläge (Haircuts).

Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an das Eurex Clearing Risk Operations Helpdesk unter Tel. +49-69-211-1 24 52, Fax: +49-69-211-1 84 40 oder E-Mail: [risk@eurexchange.com](mailto:risk@eurexchange.com).



Eurex Clearing AG  
Neue Börsenstraße 1  
60487 Frankfurt/Main  
Postanschrift:  
60485 Frankfurt/Main  
Deutschland

T +49-69-211-1 24 52  
F +49-69-211-1 84 48  
[risk@eurexchange.com](mailto:risk@eurexchange.com)  
Internet:  
[www.eurexclearing.com](http://www.eurexclearing.com)

Vorsitzender des  
Aufsichtsrats:  
Prof. Dr. Peter Gomez

Vorstand:  
Andreas Preuß (Vorsitzender),  
Jürg Spillmann, Thomas Book,  
Gary Katz, Thomas Lenz,  
Michael Peters, Peter Reitz

Aktiengesellschaft mit  
Sitz in Frankfurt/Main  
HRB Nr. 44828  
Amtsgericht  
Frankfurt/Main

Collateral Type	Currency	Admission Criteria	Security Sub-Group	Security Type Code	Minimum Haircut	Old Haircut	Yield Shift			
							Yield Shift = (Market Price Risk + Credit Risk) x			
							Yield Shift	Liquidity Risk Market Price Risk	Credit Risk	Liquidity Risk
Bond Collateral	EUR, DEM	1) Marketable assets as announced by ECB 2) ECB Liquidity Classes I-IV 3) Issuer <-> Clearer 4) Exchange listing & price (except Bubills) 5) Admissible proportion of the issued capital is 25%	Government and Short Term Issues (Bubills) Bonds	BBUN	2,9%	3,1%	0,8%	0,80%	0,00%	1,0
			State Issues	BLAN	2,9%	3,1%	0,8%	0,80%	0,00%	1,0
			City and Municipality Bonds	BSTA	4,8%	5,0%	1,3%	0,80%	0,53%	1,0
			State Agencies	BAGE	4,9%	5,2%	1,3%	0,80%	0,53%	1,0
			Corporates & Other Bonds	BIND, BOTH	14,2%	15,5%	4,2%	0,80%	2,17%	1,4
			Bank Bonds	BBAK	14,1%	15,6%	4,1%	0,80%	2,13%	1,4
	CHF	1) SNB Repo eligible 2) Issuer <-> Clearer 3) Exchange listing & price 4) Admissible proportion of the issued capital is 25%	Federal Bonds and Bills (GMBF), Loan obligations	BCNF	2,9%	3,1%	0,8%	0,80%	0,00%	1,0
			Kantonal Obligations, Bonds, Bills (GMBF)	BCAN	2,9%	3,1%	0,8%	0,80%	0,00%	1,0
			City and Municipality Bonds	BSTA	4,8%	5,0%	1,3%	0,80%	0,53%	1,0
			State Agencies	BAGE	4,9%	5,2%	1,3%	0,80%	0,53%	1,0
			Corporates & Other Bonds	BIND, BOTH	14,2%	15,5%	4,2%	0,80%	2,17%	1,4
			Bank Bonds, Mortgage Bonds (Pfandbriefzentralen)	BBAN	13,8%	15,4%	4,1%	0,80%	2,13%	1,4
	USD, GBP, DKK, NOK, SEK, AUD, CAD, JPY	1) Exchange listing 2) Admissible proportion of the issued capital is 25%	Government Bonds	BAUS, BABP, BADK, BANK, BASK, BAAD, BACD, BAJY	3,1%	3,1%	0,8%	0,80%	0,00%	1,0
			High Yield Government Bonds	BBSL	6,2%	6,2%	1,1%	0,80%	0,00%	1,4
			Greek Government Bonds	BABS	22,0%	18,6%	7,7%	0,80%	4,75%	1,4
Government and Short Term Issues (Bubills) Bonds			BBUN	2,9%	3,1%	0,8%	0,80%	0,00%	1,0	
Equities, ETFs	EUR	1) Issuer <-> Clearer 2) Admissible proportion of the free float is 5% 3) maximum 30% of required daily collateral	DAX, EuroStoxx 50 constituents	SAKT	50%	50%	-	-	-	-
			Other stocks as announced by Eurex Clearing AG	SAKT	50%	50%	-	-	-	-
		1) Admissible proportion of the free float is 5% 2) Maximum 30% of required daily collateral	DAX Ex Products, Ishares DJ Euro Stoxx 50	SETF	50%	50%	-	-	-	-
	CHF	1) Issuer <-> Clearer 2) Admissible proportion of the free float is 5% 3) Maximum 30% of required daily collateral	SMI constituents	SSTK	50%	50%	-	-	-	-
			Other stocks as announced by Eurex Clearing AG	SSTK	50%	50%	-	-	-	-
		1) Admissible proportion of the free float is 5% 2) Maximum 30% of required daily collateral	XMTCH on SMI Products	SETF	50%	50%	-	-	-	-