



# eurex clearing

## rundschreiben 012/10

**Datum:** Frankfurt, 23. Februar 2010  
**Empfänger:** Alle Clearing-Mitglieder der Eurex Clearing AG und Vendoren  
**Autorisiert von:** Thomas Book

### USD GC Pooling: Sicherheitsleistung für Wechselkursrisiken

**Verweis auf Eurex Clearing-Rundschreiben:** 004/10

**Kontakt:** Functional Helpdesk CCP, Tel. +49-69-211-1 19 40

**Zielgruppe:**

- Front Office/Handel
- Middle + Backoffice

**Anhänge:**

keine

Zum 29. Januar 2010 hat Eurex Repo das neue Handelsprodukt USD GC Pooling® eingeführt (siehe Eurex Clearing-Rundschreiben 004/10).

Wie im Rundschreiben 004/10 im Abschnitt „Risiko-Management“ beschrieben, ist aufgrund des Wechselkursrisikos die Einführung einer Sicherheitsleistung zur Deckung der Kursschwankungen zwischen den offenen Positionen in US-Dollar und der Referenz-Verrechnungswährung Euro erforderlich.

Die zusätzliche Margin-Anforderung für Wechselkursrisiken wird untertäglich auf Basis der offenen Positionen in US-Dollar für USD GC Pooling-Transaktionen berechnet, wobei ein US-Dollar / Euro-Sicherheitenabschlag (derzeit: 3,8 Prozent) als auch der aktuelle US-Dollar / Euro-Wechselkurs (im Eurex-GUI ersichtlich) berücksichtigt werden. Der fällige Betrag wird in der Margin-Klasse „XEUS“ angezeigt und im PP-Konto des Clearing-Mitglieds in den Reports CC050 und CI050 ausgewiesen.

Bitte leiten Sie dieses Rundschreiben an alle betroffenen Abteilungen in Ihrem Haus weiter.