

Zinsprodukte

Repo Handel in der Meisterklasse

e u r e x
r e p o



Innovation mit Eurex Repo: Steigen Sie ein!

Alte Gewohnheiten aufzugeben zahlt sich vor allem dann aus, wenn sich dadurch Effizienz und Schnelligkeit gewinnen lassen. Eurex Repo bietet genau das – eine vollelektronische Handelsplattform, „Straight-through-Processing“, eine benutzerfreundliche sowie eine kostengünstige Lösung für den Repo Handel. Der OTC-Telefonhandel wird dadurch mehr und mehr von innovativen und zukunftsorientierten Handelsplattformen abgelöst.

Mit Eurex Repo kann man sich erfolgreich im Finanzplatz der Zukunft positionieren. Der Zugang zu verlässlichen Handels-, Clearing- und Abwicklungssystemen gewährt einen reibungslosen Geld- und Wertpapierfluss zwischen den Finanzinstituten.

Eurex Repo bietet den Zugang zu internationalen Märkten im Bereich „Collateralized Funding“ für Produkte im kurzfristigen Finanzierungsbereich in Europa.

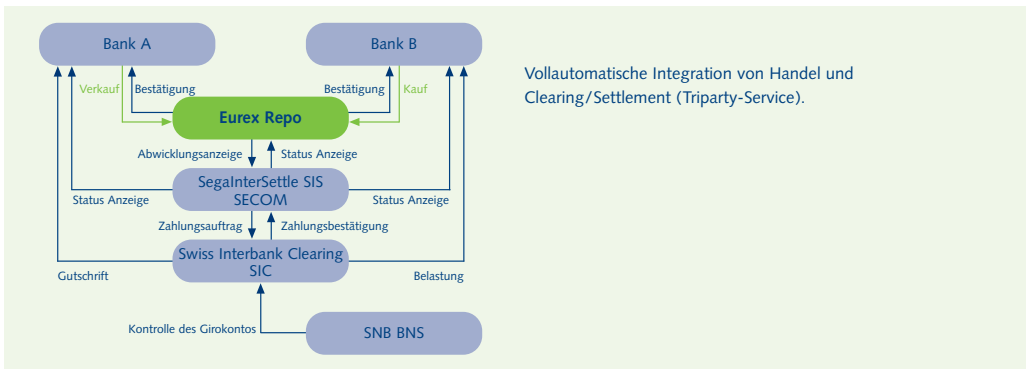
- **Am Schweizer Franken Repo Markt verwalten weit über hundert internationale Banken ihre Liquidität.**
- **Im Euro Repo Markt führt die nahtlose Integration von Handel, Clearing und Abwicklung zur Optimierung von Risiken.**
- **Am führenden Auktionsmarkt werden Neuemissionen von schweizerischen Staatsanleihen und Geldmarktbuchforderungen angeboten.**
- **Eurex Repo bietet ein Handelssystem, das auf State-of-the-Art-Technologie basiert und benutzerfreundlich in der Anwendung ist.**

Effizientes Liquiditätsmanagement

Teilnehmer aus dem In- und Ausland können ihr Funding und Collateral Management direkt am Schweizer Franken Interbankenmarkt sowie über eine Beteiligung an den meist täglich stattfindenden Auktionen der Schweizerischen Nationalbank (SNB) vornehmen.

In enger Zusammenarbeit mit SegalInterSettle AG (SIS) und Swiss Interbank Clearing bildet der Schweizer Franken Repo Markt einen Meilenstein in der vollautomatisierten Abwicklung von Wertpapier- und Geldtransaktionen mit bislang unerreichter Effizienz. Dies ermöglicht den nationalen und internationalen Teilnehmern sogar ihre Intraday-Liquidität in Schweizer Franken individuell zu steuern.

Ablauf einer Schweizer Franken Repo Transaktion

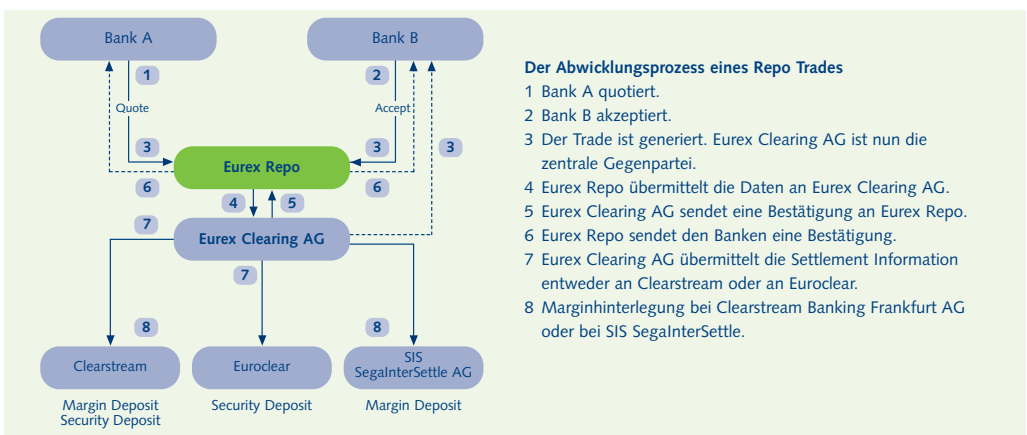


Optimierung des operationellen Risikomanagements

Der Euro Repo Markt ermöglicht europäischen Finanzdienstleistern den Zugang zur Refinanzierung mit europäischen Wertpapieren. Eurex Repo gibt den Banken die Möglichkeit, die angebotenen GC Baskets zur Optimierung ihrer Liquiditätssteuerung zu nutzen und von der Markttransparenz eines elektronischen Handelssystems zu profitieren.

Eurex Repo steht für den nahtlosen Übergang von Handel, Clearing und Abwicklung von Repo Transaktionen. Die Eurex Clearing AG tritt als zentrale Gegenpartei zwischen Käufer und Verkäufer auf und garantiert Anonymität, effizientes Risikomanagement und eine zügige Abrechnung. Durch ihre direkte Anbindung an Clearstream und Euroclear leitet die zentrale Gegenpartei Instruktionen automatisch an den jeweiligen Zentralverwahrer weiter.

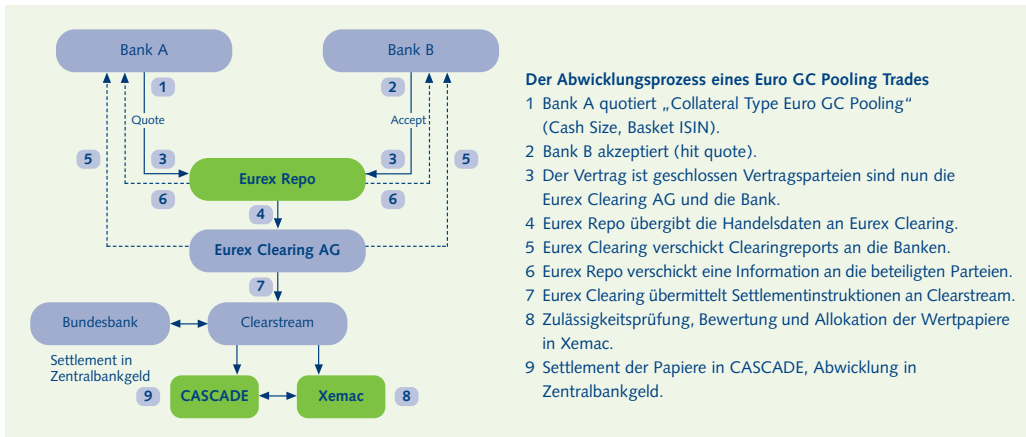
Ablauf einer Euro Repo Transaktion



Flexibilität im besicherten Geldhandel

Das geldgetriebene General Collateral Segment Euro GC Pooling von Eurex Repo bietet kurzfristige besicherte Finanzierungsmöglichkeiten und eine effiziente Sicherheitenverwaltung. Durch die Nutzung eines einzigen Collateral-Pools für verschiedenste Bedürfnisse wird das Wertpapiermanagement optimiert und Abwicklungsrisiken werden reduziert.

Ablauf einer Euro GC Pooling Transaktion



Vollelektronische Auktionen auf dem Handelssystem

Die Schweizerische Nationalbank (SNB) nutzt das System von Eurex Repo, um mit Repo-Auktionen ihre Geldpolitik umzusetzen. Die Banken können so ihre Intraday-Liquidität in Schweizer Franken effizient verwalten.

Die SNB nutzt das System von Eurex Repo im Auftrag der Eidgenössischen Finanzverwaltung für die Auktionen im Primärmarkt von Neuemissionen von schweizerischen Staatsanleihen, deren Aufstockungen sowie Geldmarktbuchforderungen.

Finanzinstitute können diese Plattform für ihre Auktionsverfahren nutzen und dabei selber als Auktionator auftreten.

State-of-the-Art-Technologie

Das Repo Handelssystem basiert auf modernster Technologie und erlaubt eine Mehrwährungs- und Mehrfachmarktabbildung auf einer Plattform. Für den Betrieb benötigt man lediglich eine Windows-PC-Infrastruktur. Da diese in den meisten Fällen bereits besteht, fallen auch keine zusätzlichen Hardwarekosten an. Die Software kann via Internet einfach heruntergeladen und betrieben werden.

Weiterführende Angaben dazu und aktuelle Marktinformationen finden sich in den separat erhältlichen Beiblättern.

Website

Auf unserer Website www.eurexrepo.com findet man ausführliche Informationen rund um das Thema Repo:

- Neuigkeiten
- Angaben zur Schulung und Prüfung mit Anmeldung per Internet
- Beschreibung der Märkte und Produkte
- Beschreibung der Konzepte der Wertschöpfung mit Clearing und Settlement
- weiterführende Dokumentationen
- Hinweise auf Repo-bezogene Internetseiten

Ihre direkte Verbindung zu Eurex Repo

Eurex Zürich AG

Selnaustrasse 30
8021 Zürich
Schweiz

Vertrieb:

T +41-58-854-24 24
F +41-58-854-24 55

Eurex Frankfurt AG

Neue Börsenstraße 1
60487 Frankfurt/Main
Deutschland

Vertrieb:

T +49-69-211-194 22
F +49-69-211-144 77

Büro London

One Canada Square
Floor 42
Canary Wharf
London E14 5DR
Großbritannien

Vertrieb:

T +44-20-7862-7225
F +44-20-7862-7297

Büro Paris

17, rue de Surène
75008 Paris
Frankreich

Vertrieb:

T +33-1-5527-6769
F +33-1-5527-6750

Vertrieb

e-mail: sales@eurexrepo.com

Functional helpdesk

e-mail: funchelp@eurexrepo.com
T +41-58-854-24 24

Technical helpdesk

e-mail: techhelp@eurexrepo.com
T +41-58-854-24 88

Weitere Informationen finden Sie auf unserer Website unter:

www.eurexrepo.com



© Eurex, Februar 2005

Herausgeber

Eurex Repo GmbH
Neue Börsenstraße 1
60487 Frankfurt/Main
Deutschland

Eurex Zürich AG
Selnaustrasse 30
8021 Zürich
Schweiz

www.eurexrepo.com

Bestellnummer

R2D-001-0205

© Eurex 2005

Die Deutsche Börse AG (DBAG), die Clearstream Banking AG (Clearstream), die Eurex Bonds GmbH (Eurex Bonds), die Eurex Repo GmbH (Eurex Repo), die Eurex Clearing AG (Eurex Clearing) sowie die Eurex Frankfurt AG sind gemäß dem deutschen Recht eingetragene Kapitalgesellschaften. Die Eurex Zürich AG ist eine gemäß schweizerischem Recht eingetragene Aktiengesellschaft. Die Clearstream Banking S.A. (Clearstream) ist eine gemäß luxemburgerischen Recht eingetragene Aktiengesellschaft. U.S. Futures Exchange, L.L.C. (Eurex US) ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach dem Recht des U.S. Bundesstaates Delaware. Die Trägergesellschaft der Eurex Deutschland ist die Eurex Frankfurt AG (Eurex). Eurex Deutschland und Eurex Zürich AG werden nachfolgend als die „Eurex-Börsen“ bezeichnet. Das gesamte geistige Eigentum, geschützte und andere Rechte sowie Rechtsstellungen an dieser Informationsschrift und ihrer Thematik (mit Ausnahme bestimmter, unten aufgeführter Handels- und Dienstleistungsmarken) stehen im Eigentum der DBAG und ihrer verbundenen Unternehmen; dazu gehören unter anderem alle Patente, eingetragene Gebrauchsmuster, Urheberrechte, Handels- und Dienstleistungsmarkenrechte. Obwohl bei der Erstellung dieser Informationsschrift angemessene Sorgfalt verwendet wurde, deren Einzelheiten zum Zeitpunkt der Veröffentlichung richtig und nicht irreführend darzustellen, geben DBAG, Eurex, Eurex Bonds, Eurex Repo, Eurex Clearing, die Eurex-Börsen, Eurex US und Clearstream und ihre jeweiligen Angestellten und Vertreter (a) keinerlei ausdrückliche oder konkludente Zusicherungen oder Gewährleistungen im Hinblick auf die in dieser Broschüre enthaltenen Informationen ab; dies gilt unter anderem für jegliche stillschweigende Gewährleistung der allgemeinen Tauglichkeit zum gewöhnlichen Gebrauch oder der Eignung zu einem bestimmten Zweck sowie jegliche Gewährleistung im Hinblick auf die Genauigkeit, Richtigkeit, Qualität, Vollständigkeit oder Aktualität dieser Informationen und sind (b) in keinem Fall verantwortlich oder haftbar für die Verwendung oder den Gebrauch der in dieser Broschüre enthaltenen Informationen durch Dritte im Rahmen deren Tätigkeit oder für etwaige in dieser Informationsschrift enthaltene Fehler oder Auslassungen.

Die Veröffentlichung dieser Broschüre dient ausschließlich Informationszwecken und stellt keine Anlageberatung dar. Diese Informationsbroschüre ist nicht für Werbezwecke bestimmt, sondern dient ausschließlich der allgemeinen Information. Alle Beschreibungen, Beispiele und Berechnungen in dieser Informationsschrift dienen lediglich der Veranschaulichung.

Eurex bietet Teilnehmern der Eurex-Börsen Dienstleistungen direkt an. Diejenigen, welche die über die Eurex-Börsen erhältliche Produkte handeln oder solche Produkte anderen anbieten und verkaufen möchten, sollten im Vorfeld die rechtlichen und regulatorischen Erfordernisse der für sie anwendbaren Rechtsordnungen sowie die mit solchen Produkten verbundenen Risiken berücksichtigen.

Eurex-Derivate (mit Ausnahme der DAX[®]-Futures-Kontrakte, der Dow Jones STOXXSM 50 Futures-Kontrakte, der Dow Jones EURO STOXXSM 50 Futures-Kontrakte, der Dow Jones STOXXSM 600 Banking Sector Futures-Kontrakte, der Dow Jones EURO STOXXSM Banking Sector Futures-Kontrakte, der Dow Jones Global Titans 50SM Index Futures-Kontrakte und der Eurex Zinssatz-Derivaten) stehen derzeit nicht zum Angebot, Verkauf oder Handel in den Vereinigten Staaten oder durch Steuerbürger der Vereinigten Staaten zur Verfügung.

Handels- und Dienstleistungsmarken

Buxl[®], DAX[®], Eurex[®], Eurex Bonds[®], Eurex Repo[®], Eurex US[®], FDAX[®], iNAV[®], MDAX[®], ODAX[®], SDAX[®], Statistix[®], TecDAX[®], Xetra[®] und XTF Exchange Traded Funds[®] sind eingetragene Handelsmarken der Deutsche Börse AG.

Xemac[®] ist eine eingetragene Handelsmarke der Clearstream Banking AG. Vestima[®] ist eine eingetragene Handelsmarke der Clearstream International S.A.

SMI[®] ist eine eingetragene Handelsmarke der SWX Swiss Exchange.

STOXXSM und Dow Jones EURO STOXX/STOXXSM 600 Sector Indizes sowie der Dow Jones EURO STOXXSM 50 Index und der Dow Jones STOXXSM 50 Index sind Dienstleistungsmarken der STOXX Ltd. und/oder der Dow Jones & Company, Inc.

Dow Jones, Dow Jones Global Titans 50SM Index und Dow Jones Italy Titans 30SM Index sind Dienstleistungsmarken der Dow Jones & Company, Inc. Die Derivate auf Grundlage dieser Indizes werden nicht von STOXX Ltd. oder Dow Jones & Company, Inc. gesponsert, befürwortet, verkauft oder gefördert, und die Parteien sichern in keiner Weise die Ratsamkeit eines Handels mit solchen Produkten oder der Anlage in solche Produkte zu.

Die Namen anderer Gesellschaften und Produkte Dritter können die Handels- oder Dienstleistungsmarken ihrer jeweiligen Eigentümer sein.



e u r e x
repo

Eurex Repo GmbH
Neue Börsenstraße 1
60487 Frankfurt/Main
Deutschland

Eurex Zürich AG
Selnastrasse 30
8021 Zürich
Schweiz

www.eurexrepo.com