



eurex  
repo

## Eurex Repo Schweizer Franken-Markt

Am Eurex Repo Schweizer Franken-Markt handeln über hundert nationale und internationale Banken. Die Teilnehmer führen ihre Refinanzierung und Wertschriftenbewirtschaftung direkt über den elektronischen Marktplatz der Eurex Repo durch. Sie steuern ihre Liquidität sowohl über den Interbankenmarkt im bilateralen Verhältnis als auch über die Teilnahme an den täglich stattfindenden Auktionen der Schweizerischen Nationalbank SNB.

### Automatischer und schneller Repo-Handel

Ein effizienter und individualisierter Repo-Handel, über diesen vollautomatisierten, elektronischen Marktplatz, wird unter anderem durch ein integriertes Triparty-Abwicklungssystem garantiert. Die hohe technische Verfügbarkeit und die volumenmässige Leistungsfähigkeit des Systems gewährleisten einen effizienten Handel in allen Marktsituationen.

### Vorteile auf einen Blick:

<b>Effizient</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Direkter und automatischer Zugang zur besicherten Schweizer Franken-Liquidität</li><li>• Straffer Handelsprozess und verkürzte Reaktionszeit bei Marktereignissen durch verschiedene Handelsfunktionalitäten, wie Direct Hit</li></ul>
<b>Sicher</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Vollautomatisierter Handels- und Abwicklungsprozess (straight-through-processing)</li><li>• Mehr Sicherheit durch den SIS SegalInterSettle Triparty-Service<ul style="list-style-type: none"><li>- Kostengünstiges, rasches Settlement</li><li>- Margin Maintenance</li><li>- Täglich mehrmaliger „Mark-to-Market“-Abgleich</li></ul></li></ul>
<b>Benutzerfreundlich</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Preistransparenz und schneller Handel mittels offenem Quotebuch in einer bilateralen Marktstruktur</li><li>• Kundennahe Handelsfunktionalitäten<ul style="list-style-type: none"><li>- Breite Palette von Auktionen, wie Zinstender oder Mengentender</li><li>- Quotebuch mit Laufzeitenübersicht (GC Trading) und mit Übersicht über Wertpapierbesicherung (Special Trading)</li><li>- Individualisierung der Handelsebene mittels Filter- und Sortierfunktionen</li><li>- Transaktionshistorie der eigenen Geschäfte während der Laufzeit der Transaktionen</li></ul></li></ul>
<b>Umfassend</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Alle regulierten Finanzdienstleister erhalten direkten Zugang zum besicherten Geldmarkt (Währungen: CHF, EUR, USD, GBP)</li><li>• Unterschiedliche Besicherungsmöglichkeiten im Sinne des Collateral<ul style="list-style-type: none"><li>- SNB-akzeptierte Baskets mit festverzinslichen Wertschriften</li><li>- Aktien-Baskets wie SMI®- und DAX®-Baskets</li><li>- Bilateral vereinbarte Baskets im Aktien- oder Anleihbereich sowie Special Repo</li></ul></li></ul>

### Liquiditätsmanagement über Auktionen

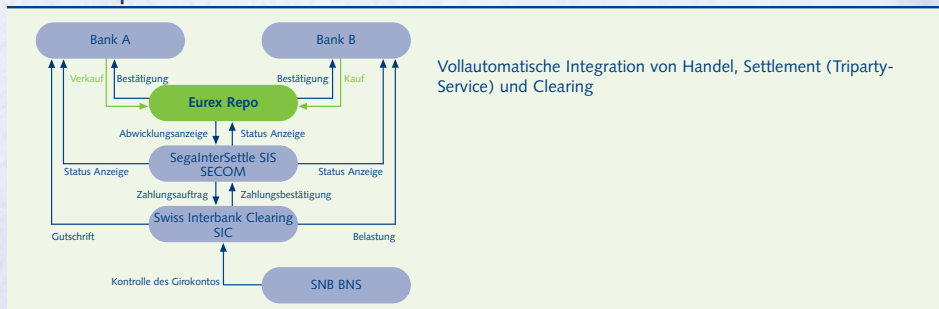
Die Schweizerische Nationalbank SNB steuert ihre Geldpolitik fast ausschliesslich mit Repo-Auktionen über den Schweizer Franken-Repo-Markt. Als Sicherheiten akzeptiert die SNB sowohl Staatsanleihen aus der Schweiz, Deutschland und weiteren europäischen Staaten als auch deutsche Jumbo-Pfandbriefanleihen sowie eine grosse Auswahl an Unternehmensanleihen von internationalen Finanzinstituten und Finanzorganisationen.

### Breite Handelspalette für General Collateral (GC) und Special Repo-Handel

Über Eurex Repo werden sowohl GC-Kontrakte mit standardisierten als auch mit nicht vordefinierten Laufzeiten sowie Kontrakte mit speziell selektierbaren Wertschriften gehandelt.

Die handelbaren Währungen sind CHF, EUR, USD und GBP. Wertschriftenseitig im Sinne der Besicherung bietet Eurex Repo hauptsächlich vier festverzinsliche SNB- und zwei Aktien-Baskets an, jedoch sind auch bilateral frei definierbare Baskets und Special Repo handelbar. Weitere Informationen finden Sie auf unserer Website [www.eurexrepo.com](http://www.eurexrepo.com) > **CHF Market** > **Principles**.

### Marktkonzept



## Attraktive Gebührenstruktur

Die Gebührenmodelle gelten für den gesamten Eurex Repo Schweizer Franken-Markt inklusive Fremdwährungen.

Eurex Repo Gebühren Modell 2007	Market Driver I		Market Driver II		Market Participant	
	Non-Aggressor**	Aggressor***	Non-Aggressor	Aggressor	Non-Aggressor	Aggressor
Quoting						
IN, TIN, ON, TN, SN	0,006 %		0,006 %		0,006 %	
1W bis 1M	0,001%	0,002%	0,0015%	0,003%	0,0025%	0,003%
2M bis 12M	0%	0,001%	0,001%	0,003%	0,002%	0,003%
SPC, NON, IMM	0,003%		0,003%		0,003%	
Jahresgebühr (CHF)	150.000		50.000		5.000	
Mindestfaktura pro Monat (CHF)	25.000		10.000		800	
Minimum Gebühr pro Transaktion (CHF)*	10		10		10	

\* Minimale Transaktionsgebühr pro Währung: EUR 6,50; USD 8; GBP 4,50

\*\* Non-Aggressor = Teilnehmer, der den für den Geschäftsabschluss massgeblichen Quote- oder Indication of Interest-Auftrag im System eingestellt hat

\*\*\* Aggressor = Teilnehmer, der auf einen im System veröffentlichten Quote- oder Indication of Interest (IOI)-Auftrag gehandelt hat

## Teilnahmebedingungen

Die Teilnahme am Eurex Repo Schweizer Franken-Markt steht grundsätzlich allen Kreditinstituten und Finanzdienstleistern offen. Die Geschäftsbedingungen für die Teilnahme und den Handel über Eurex Repo finden Sie auf unserer Website [www.eurexrepo.com](http://www.eurexrepo.com) > **Publications**.

## Technische Erfordernisse

Die technische Anbindung an den Marktplatz kann entweder über das Internet oder über eine dedizierte Leased-Line etabliert werden. Weitere technische Informationen finden Sie auf unserer Website [www.eurexrepo.com](http://www.eurexrepo.com) > **Publications**.

## Weitere Informationen

Weiterführende und aktuelle Informationen zu Volumen, Marktteilnehmern und Marktstruktur finden Sie auf unserer Website [www.eurexrepo.com](http://www.eurexrepo.com) > **CHF Market**.

## Ihre direkte Verbindung zu Eurex Repo

### Eurex Zürich AG

Selnaustrasse 30  
8021 Zürich  
Schweiz  
T +41-58-854-2066  
F +41-58-854-2455

### Business Helpdesk

E-Mail: [funchelp@eurexrepo.com](mailto:funchelp@eurexrepo.com)  
T +41-58-854-2424

E-Mail: [eurexrepo@eurexrepo.com](mailto:eurexrepo@eurexrepo.com)

Website: [www.eurexrepo.com](http://www.eurexrepo.com)

### Eurex Frankfurt AG

Neue Börsenstraße 1  
60487 Frankfurt/Main  
Deutschland  
T +49-69-2 111-1 35 86  
F +49-69-2 111-1 44 77

### Technical Helpdesk

E-Mail: [techhelp@eurexrepo.com](mailto:techhelp@eurexrepo.com)  
T +41-58-854-2488

### Vertretung London

T +44-20-78 62-72 43  
F +44-20-78 62-72 97

### Vertretung Paris

T +33-1-55 27-67 69  
F +33-1-55 27-67 50

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 luxemburgerischem Recht eingetragene Aktiengesellschaft. 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 sowie 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. Diese Publikation dient ausschließlich Informationszwecken und stellt keine Anlageberatung dar. Diese Publikation ist nicht für Werbungszwecke 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 erhältlichen 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 Dow Jones EURO STOXX 50<sup>SM</sup> Index Futures-Kontrakte, der Dow Jones STOXX 50<sup>SM</sup> Index Futures-Kontrakte, der Dow Jones STOXX 600 Index Futures-Kontrakte, der Dow Jones STOXX 600 Index Futures-Kontrakte, der Dow Jones EURO STOXX 600 Sector Futures-Kontrakte, der Dow Jones STOXX 600 Banks Sector Futures-Kontrakte, der Dow Jones Global Titans 50<sup>SM</sup> Index Futures-Kontrakte, der DAX<sup>SM</sup>-Futures-Kontrakte, der MDAX<sup>SM</sup>-Futures-Kontrakte, der Euro-Inflation-Futures-Kontrakte und der Eurex Zinsderivate) stehen derzeit nicht zum Angebot, Verkauf oder Handel in den Vereinigten Staaten oder durch Steuerberater der Vereinigten Staaten zur Verfügung.

### Handels- und Dienstleistungsmarken

RufIX<sup>SM</sup>, DAX<sup>SM</sup>, Eurex<sup>SM</sup>, Eurex Bonds<sup>SM</sup>, Eurex Repo<sup>SM</sup>, Euro GC Pooling<sup>SM</sup>, Eurex Strategy Wizard<sup>SM</sup>, FDAX<sup>SM</sup>, iNAV<sup>SM</sup>, MDAX<sup>SM</sup>, ODAX<sup>SM</sup>, SDAX<sup>SM</sup>, Statistix<sup>SM</sup>, TecDAX<sup>SM</sup>, V-DAX-NEW<sup>SM</sup>, Xetra<sup>SM</sup> und XTF Exchange Traded Funds<sup>SM</sup> sind eingetragene Handelsmarken der Deutsche Börse AG. Xemac<sup>SM</sup> ist eine eingetragene Handelsmarke der Clearstream Banking AG. Vestima<sup>SM</sup> ist eine eingetragene Handelsmarke der Clearstream International S.A. RDX4<sup>SM</sup> ist eine eingetragene Handelsmarke der Wiener Börse AG. iTraxx<sup>SM</sup> ist eine eingetragene Handelsmarke der International Index Company Limited (IIC) und zur Verwendung durch Eurex lizenziert worden. Weder Eurex noch iTraxx<sup>SM</sup> Europe 5-year Index Futures, iTraxx<sup>SM</sup> Europe HiVol 5-year Index Futures sowie iTraxx<sup>SM</sup> Europe Crossover 5-year Index Futures werden von IIC gesponsert, empfohlen oder vermarktet. Die alleinige Verantwortung für die Entwicklung der Eurex iTraxx<sup>SM</sup> Credit Futures-Kontrakte sowie für den Handel und die Marktüberwachung liegt bei Eurex. Die Verwendung der Produkte wird von der ISDA<sup>SM</sup> weder gesponsert noch empfohlen. ISDA<sup>SM</sup> ist eine eingetragene Handelsmarke der International Swaps and Derivatives Association, Inc. SLI<sup>SM</sup>, SMI<sup>SM</sup> und VSMI<sup>SM</sup> sind eingetragene Handelsmarken der SWX Swiss Exchange. STOXX<sup>SM</sup>, Dow Jones STOXX<sup>SM</sup> 600 Index, Dow Jones STOXX<sup>SM</sup> Large 200 Index, Dow Jones STOXX<sup>SM</sup> Mid 200 Index, Dow Jones STOXX<sup>SM</sup> Small 200 Index, Dow Jones STOXX<sup>SM</sup> TMI Index, VSTOXX<sup>SM</sup> Index, Dow Jones EURO STOXX<sup>SM</sup> Select Dividend 30 Index, Dow Jones EURO STOXX<sup>SM</sup>/STOXX<sup>SM</sup> 600 Sector Indices sowie der Dow Jones EURO STOXX 50<sup>SM</sup> Index und Dow Jones STOXX 50<sup>SM</sup> Index sind Dienstleistungsmarken der STOXX Ltd. und/oder der Dow Jones & Company, Inc. Dow Jones und Dow Jones Global Titans 50<sup>SM</sup> 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.