

Basel II**Strukturierte Anleihen**

Sachstand

WM Datenservice hat im Frühjahr 2004 mit einem aus Vertretern der Finanzdienstleistungsbranche gebildeten Arbeitskreis die sich aus Basel II ergebenden fachlichen Anforderungen für die datenbanktechnische Abbildung der Strukturen verbriefteter Kreditderivate erarbeitet.

Der Arbeitskreis hat klare Vorgaben definiert, deren Umsetzung die automatisierte Verwaltung dieser komplexen Instrumente, insbesondere unter Beachtung der Anforderungen für Risiko-Management und Reporting ermöglicht.

Erforderlich sind:

- (A) die datentechnische Abbildung aller Einzelelemente /-Tranchen der jeweiligen Gesamt-Emission,
- (B) die umfassende Abbildung der zugrundeliegenden Klassen (Underlyings).

Die im Anschluss von WM Datenservice durchgeführte Marktumfrage weist aus, dass Marktbedarf und mit der Umsetzung verbundener Aufwand sich zur Zeit asynchron verhalten.

Vor diesem Hintergrund werden die WM Daten für strukturierte Finanzinstrumente wie folgt geliefert:

- **Umsetzung Position A**

Eindeutige Identifizierung von Credit Linked Notes (CLN), Asset Backed Securities (ABS) etc. werden in folgender Struktur, differenziert nach synthetischem Instrument (Master) und der jeweiligen Underlying-Emissionen (Klassen) dargestellt, durch:

- WKN-/ISIN-Vergabe für ABS-Gesamt-Emission (sogen. ABS-Master-WKN/ISIN)
- WKN-/ISIN-Vergabe für die emittierten Klassen
einschließlich der gegenseitigen Referenzierung der Klassen und der Gesamt-Emission

Beispiel Position A

WKN-/ISIN-Vergabe für ABS Gesamt-Emission (**Master-WKN**):

A0DCDU:	GD270A WP-Langbez.1	South Coast Fdg V Ltd./Corp.
	GD270B WP-Langbez.2	Asset Backed Securities
	GD100 Status	57 WKN nur informativ
	GD190 Wertpapiergruppe	AU ABS - Transaktion
	GD195 Wertpapierart	585 ABS - Transaktion
	GD230 Wertpapierart	ABT ABS - Transaktion
	GD841 Tilgungsart	---
	GV686 MENGE IM UNIT ...	WKN 1 A0DBTZ
		ISIN 1 USG82809AA50
		WKN 2 A0DAAE
		ISIN 2 US84129VAJ08
		WKN 3 A0DC20
		ISIN 3 USG82809AB34
		WKN 4 A0DC21
		ISIN 4 USG82809AC17
		WKN 5 A0DC22
		ISIN 5 USG82809AD99
		WKN 6 A0DC23
		ISIN 6 USG82809AF48
		WKN 7 A0DC24
		ISIN 7 KYG828032097

Bedarfsbezogene WKN-/ISIN-Vergabe der Underlyings der Gesamtemission:

A0DBTZ:	GD270A WP-Langbez.1	South Coast Fdg V Ltd./Corp.
	GD270B WP-Langbez.2	DL-FLR Nts 2004(39)Cl.A1Reg.S
	GD100 Status	01 Neue WKN aus Emission
	GD195 Wertpapierart	211 Asset Backed Securities
	GD230 Wertpapierart	ABF Asset Backed FRN
	GD841 Tilgungsart	D Tilgung am Stück in nicht im voraus bestimmbar Betragen bei gleichbleibendem Nennwert
	GV353 Inhaltskomponenten	WKN 1 A0DCDU
		ISIN 1 XC000A0DCDU2
A0DC20 - Class A2		dto.
A0DC21 - Class A3		dto.
A0DC22 - Class B		dto.
A0DAAE - Class C1		dto.
A0DC23 - Class C2		dto.
A0DC24 - First Lost (Preference Shares)		
	GD270A WP-Langbez.1	South Coast Fdg V Ltd./Corp.
	GD270B WP-Langbez.2	Pref.Shs Reg S o.N.
	GD100 Status	70 WKN für Buchungszwecke
	GD195 Wertpapierart	512 Vorzugsaktien
	GD230 Wertpapierart	PFC Preference Shares
	GD841 Tilgungsart	-
	GV353 Inhaltskomponenten	WKN 1 A0DCDU
		ISIN 1 XC000A0DCDU2

- Zurückstellung Position (B):**

Die der jeweiligen Einzel-Emission zugrundeliegenden Underlyings werden b.a.w. nicht abgebildet.

Sollte sich zu einem späteren Zeitpunkt hierfür ein Marktbedarf abzeichnen, werden wir die Integration dieser Positionen in den WM-Datenhaushalt erneut aufnehmen.