

**MARKET NOTICE**

Johannesburg  
Stock Exchange

Tel: +27 11 520 7000

Fax: +27 11 520 8584

[www.jse.co.za](http://www.jse.co.za)

**Number:** Y1349  
**Date:** 05 April 2014

**Brett Kotze**

Designation Head of Operations – Clearing & Settlement  
Division Post trade services  
Tel +27 11 520 7587  
Fax +27 11 520 8587  
E-mail address: [brettk@jse.co.za](mailto:brettk@jse.co.za)

**Subject: Interest Rate Futures Initial Margin Requirements (IMR's)**

The Initial margin requirements (IMR) for the Interest Rate Future contracts are as follows and will be in effect from Monday 12<sup>th</sup> May 2014 for settlement on **Tuesday** 13<sup>th</sup> May 2014.

Contract Code	Expiry Date	Fixed Margin	Spread Margin	VSR	Series Spread Margin
R157	2014/08/07	990	100	1.00	550
R157	2014/11/06	1010	100	1.00	550
R157	2015/02/05	1010	100	1.00	550
R157	2015/05/07	1010	100	1.00	550
R186	2014/08/07	3490	195	1.00	1400
R186	2014/11/06	3490	195	1.00	1400
R186	2015/02/05	3490	195	1.00	1400
R186	2015/05/07	3490	195	1.00	1400
R201	2014/08/07	400	100	1.00	160
R201	2014/11/06	400	100	1.00	160
R203	2014/08/07	1760	100	1.00	710
R203	2014/11/06	1780	100	1.00	710
R203	2015/02/05	1780	100	1.00	710
R203	2015/05/07	1780	100	1.00	710
R204	2014/08/07	1710	100	1.00	690
R204	2014/11/06	1710	100	1.00	690
R204	2015/02/05	1710	100	1.00	690

R204	2015/05/07	1710	100	1.00	690
R207	2014/08/07	1910	110	1.00	770
R207	2014/11/06	1910	110	1.00	770
R207	2015/02/05	1910	110	1.00	770
R207	2015/05/07	1910	110	1.00	770
R208	2014/08/07	2020	115	1.00	810
R208	2014/11/06	2050	115	1.00	810
R208	2015/02/05	2050	115	1.00	810
R208	2015/05/07	2050	115	1.00	810
R209	2014/08/07	3110	175	1.00	1250
R209	2014/11/06	3160	175	1.00	1250
R209	2015/02/05	3160	175	1.00	1250
R209	2015/05/07	3160	175	1.00	1250
R213	2014/08/07	3090	175	1.00	1240
R213	2014/11/06	3130	175	1.00	1240
R213	2015/02/05	3130	175	1.00	1240
R213	2015/05/07	3130	175	1.00	1240
R214	2014/08/07	3190	180	1.00	1280
R214	2014/11/06	3240	180	1.00	1280
R214	2015/02/05	3240	180	1.00	1280
R214	2015/05/07	3240	180	1.00	1280
R023	2014/08/07	2550	145	1.00	1020
R023	2014/11/06	2590	145	1.00	1020
R023	2015/02/05	2590	145	1.00	1020
R023	2015/05/07	2590	145	1.00	1020
R248	2014/08/07	4150	235	1.00	1660
R248	2014/11/06	4150	235	1.00	1660
R248	2015/02/05	4150	235	1.00	1660
R248	2015/05/07	4150	235	1.00	1660
2037	2014/08/07	3640	185	1.00	
2037	2014/11/06	3640	185	1.00	
2037	2015/02/05	3640	185	1.00	
2037	2015/05/07	3640	185	1.00	
R197	2014/08/07	5440	305	1.00	2780
R197	2014/11/06	5440	305	1.00	2780
R197	2015/02/05	5490	305	1.00	2780
R197	2015/05/07	5490	305	1.00	2780
R202	2014/08/07	9910	560	1.00	3970
R202	2014/11/06	9920	560	1.00	3970

R202	2015/02/05	10070	560	1.00	3970
R202	2015/05/07	10090	560	1.00	3970
R210	2014/08/07	5860	330	1.00	2950
R210	2014/11/06	5950	330	1.00	2950
R210	2015/02/05	5970	330	1.00	2950
R210	2015/05/07	6060	330	1.00	2950
R211	2014/08/07	1010	100	1.00	650
R211	2014/11/06	1020	100	1.00	650
R211	2015/02/05	1030	100	1.00	650
R211	2015/05/07	1040	100	1.00	650
R212	2014/08/07	2780	155	1.00	1270
R212	2014/11/06	2790	155	1.00	1270
R212	2015/02/05	2830	155	1.00	1270
R212	2015/05/07	2840	155	1.00	1270
2025	2014/08/07	3310	185	1.00	1580
2025	2014/11/06	3330	185	1.00	1580
2025	2015/02/05	3380	185	1.00	1580
2025	2015/05/07	3400	185	1.00	1580
2038	2014/08/07	6480	365	1.00	3500
2038	2014/11/06	6510	365	1.00	3500
2038	2015/02/05	6610	365	1.00	3500
2038	2015/05/07	6640	365	1.00	3500
2050	2014/08/07	12250	690	1.00	4900
2050	2014/11/06	12290	690	1.00	4900
2050	2015/02/05	12480	690	1.00	4900
2050	2015/05/07	12540	690	1.00	4900
ES33	2014/08/07	5220	295	1.00	
ES33	2014/11/06	5300	295	1.00	
ES33	2015/02/05	5300	295	1.00	
ES33	2015/05/07	5300	295	1.00	
2030	2014/08/07	3240	185	1.00	1300
2030	2014/11/06	3240	185	1.00	1300
2030	2015/02/05	3240	185	1.00	1300
2030	2015/05/07	3240	185	1.00	1300
ALBI	2014/08/07	100400	5675	1.00	30120
ALBI	2014/11/06	101760	5675	1.00	30120
ALBI	2015/02/05	101760	5675	1.00	30120
ALBI	2015/05/07	101760	5675	1.00	30120
GOVI	2014/08/07	100900	5700	1.00	30270

GOVI	2014/11/06	102310	5700	1.00	30270
GOVI	2015/02/05	102310	5700	1.00	30270
GOVI	2015/05/07	102310	5700	1.00	30270
AL37	2014/08/07	80500	4550	1.00	24150
AL37	2014/11/06	81650	4550	1.00	24150
AL37	2015/02/05	81650	4550	1.00	24150
AL37	2015/05/07	81650	4550	1.00	24150
AL7T	2014/08/07	109600	6190	1.00	32880
AL7T	2014/11/06	111150	6190	1.00	32880
AL7T	2015/02/05	111150	6190	1.00	32880
AL7T	2015/05/07	111150	6190	1.00	32880
AL12	2014/08/07	143600	8115	1.00	43080
AL12	2014/11/06	145630	8115	1.00	43080
AL12	2015/02/05	145630	8115	1.00	43080
AL12	2015/05/07	145630	8115	1.00	43080
IGOV	2014/08/07	48700	2750	1.00	14610
IGOV	2014/11/06	49310	2750	1.00	14610
IGOV	2015/02/05	49310	2750	1.00	14610
IGOV	2015/05/07	49310	2750	1.00	14610
ILBI	2014/08/07	132200	7470	1.00	
ILBI	2014/11/06	132200	7470	1.00	
ILBI	2015/02/05	132200	7470	1.00	
ILBI	2015/05/07	132200	7470	1.00	
JBAF	2014/05/21	110	60	2.00	
JBAF	2014/06/18	110	60	2.00	
JBAF	2014/07/16	110	60	2.00	
JBAF	2014/08/20	120	60	2.00	
JBAF	2014/09/17	130	70	2.00	
JBAF	2014/10/15	150	80	2.00	
JBAF	2014/12/17	150	80	2.00	
JBAF	2015/03/18	160	80	2.00	
JBAF	2015/06/17	160	80	2.00	
JBAF	2015/09/16	170	90	2.00	
JBAF	2015/12/15	170	90	2.00	
JBAF	2016/03/16	180	90	2.00	

Should you have any queries please contact André Koen on (011) 520-7469 or [andrek@jse.co.za/](mailto:andrek@jse.co.za)  
[safexops@jse.co.za](mailto:safexops@jse.co.za)