

CloseUp

Clearing von Transaktionen in CHF-Bonds

Juli 2009



CloseUp

Clearing von Transaktionen in CHF-Bonds

Inhaltsverzeichnis

1.0	Einführung	4
2.0	R4280 – Clearing für festverzinsliche Wertschriften – SIX Swiss Exchange	4
2.1	Aktualisiertes Risikomodell	4
2.2	Reporting für Mitglieder – Druckformat	4
2.3	Reporting für Mitglieder – Datenformat	5
2.4	Online-Abfrage – MT598-883	5
2.5	Online-Abfrage – MT598-885	5
2.6	Online-Abfrage – MT598-886	6
2.7	Meldung betreffend Annahme/Annullierung einer Transaktion	6
2.8	Statusmeldung für SIX x-clear-Instruktionen	6
2.9	Abwicklungskonten/-depots	7
2.10	Report bezüglich Brutto- versus Nettoaufträge	7
3.0	Kontaktstelle	8



CloseUp

Clearing von Transaktionen in CHF-Bonds

1.0 Einführung

Dieses CloseUp betrifft alle Teilnehmer, die im Markt für an der SIX Swiss Exchange kotierte CHF-Bonds aktiv sind. Die hier beschriebenen Funktionalitäten sind bereits mit dem SECOM-Juni-Release 2009 aktiviert worden.

Mit dem Start am 19. Oktober 2009 von SIX x-clear als Zentrale Gegenpartei für den CHF-Bond-Markt werden diese Funktionalitäten auf Produktionsebene eingeführt.

2.0 R4280 – Clearing für festverzinsliche Wertschriften – SIX Swiss Exchange

2.1 Aktualisiertes Risikomodell

Bereich:	Aktualisiertes Risikomodell
Meldungstyp:	Nicht vorhanden
Update SECOM-Version:	Nein

Mit dieser Neuerung wird das Risikomodell basierend auf der Anlageklasse eingeführt.

Das Risikomodell von SIX x-clear beinhaltet ein produktspezifisches Modell zur Margenberechnung, welches die Risikofaktoren von Aktien und Bonds berücksichtigt. SIX x-clear berechnet die offenen Positionen und Margen für Aktien und Bonds separat.

Für weitere Details wird auf die Dienstleistungsbeschreibung *Zentrale Gegenpartei für das Clearing von Bondstransaktionen an SIX Swiss Exchange* vom 6. Juli 2009 verwiesen (abrufbar unter www.ccp.sisclear.com > Services).

2.2 Reporting für Mitglieder – Druckformat

Bereich:	Reporting für Mitglieder – Druckformat
Meldungstyp:	Nicht vorhanden
Update SECOM-Version:	Nein

Mit dieser Neuerung wird der unten aufgeführte Report erweitert und an das Risikomodell basierend auf der Anlageklasse angepasst.

Reportbezeichnung und Beschreibung	Erweiterung
RPXL100 – Report on NCM open position details	Aktuell: Reporting auf Stufe Risiko-Bucket Erweiterung: Reporting auf Stufe Anlageklasse und Risiko-Bucket

CloseUp

Clearing von Transaktionen in CHF-Bonds

2.3 Reporting für Mitglieder – Datenformat

Bereich:	Reporting für Mitglieder – Datenformat
Meldungstyp:	MT598-883
Update SECOM-Version:	Nicht vorhanden

Dieser neue Report stellt den Clearingmitgliedern detaillierte Informationen zu ihren offenen Positionen in den SIX x-clear Depots (Eigen- und Kundenbestände) zur Verfügung.

Die folgenden Reporting-Optionen sind verfügbar:

- Report der offenen Positionen für Anlageklasse Aktien
- Report der offenen Positionen für Anlageklasse Bonds
- Report der offenen Positionen für alle Anlageklasse

Details zu den Spezifikationen der Meldung MT598-405 sind in den Business Partner Specifications (Volume 4) erhältlich. Diese sind unter www.six-sis.com > Private > SECOM > Business Partner Specifications publiziert.

2.4 Online-Abfrage – MT598-883

Bereich:	Online-Abfrage
Meldungstyp:	MT598-883
Update SECOM-Version:	Nicht vorhanden

Mit dieser neuen Abfrage können die Details zu den offenen Positionen eines Clearingmitglieds auf Stufe Anlageklasse, Clearingdepot oder Titel eingesehen werden.

Für weitere Informationen wird auf die Business Partner Specifications (Volume 4) verwiesen. Diese sind unter www.six-sis.com > Private > SECOM > Business Partner Specifications publiziert.

2.5 Online-Abfrage – MT598-885

Bereich:	Online-Abfrage
Meldungstyp:	MT598-885
Update SECOM-Version:	Nicht vorhanden

Mit dieser neuen Abfrage können die Details zu den Bucket-Margins eines Clearingmitglieds auf Stufe Anlageklasse eingesehen werden.

Für weitere Informationen wird auf die Business Partner Specifications (Volume 4) verwiesen. Diese sind unter www.six-sis.com > Private > SECOM > Business Partner Specifications publiziert.



CloseUp

Clearing von Transaktionen in CHF-Bonds

2.6 Online-Abfrage – MT598-886

Bereich:	Online-Abfrage
Meldungstyp:	MT598-886
Update SECOM-Version:	Nicht verfügbar

Mit dieser neuen Abfrage können die Details zu den offenen Positionen in einer bestimmten Anlageklasse eines Clearingmitglieds auf Stufe Clearingdepot, Risiko-Bucket und Titel eingesehen werden.

Für weitere Informationen wird auf die Business Partner Specifications (Volume 4) verwiesen. Diese sind unter www.six-sis.com > Private > SECOM > Business Partner Specifications publiziert.

2.7 Meldung betreffend Annahme/Annullierung einer Transaktion

Bereich:	Meldung betreffend Annahme/Annullierung einer Transaktion
Meldungstyp:	MT548
Update SECOM-Version:	Nicht vorhanden

Mit dieser Neuerung wird die Annahme von Bondtransaktionen, die an der SIX Swiss Exchange gehandelt werden und für die SIX x-clear das Clearing vornimmt, mit Auftragsstatus 101 mitgeteilt.

Die Annullierung solcher Transaktionen wird mit Auftragsstatus 401 gemeldet.

Die Mitglieder haben weiterhin die Möglichkeit, diese Meldung mittels C/C-Verbindung zu SIX SIS zu erhalten.

Für weitere Informationen wird auf die Business Partner Specifications (Volume 4) verwiesen. Diese sind unter www.six-sis.com > Private > SECOM > Business Partner Specifications publiziert.

2.8 Statusmeldung für SIX x-clear-Instruktionen

Bereich:	Statusmeldung für SIX x-clear-Instruktionen
Meldungstyp:	MT548/MT 54X
Update SECOM-Version:	Nicht vorhanden

Mit dieser Neuerung führt SIX x-clear an allen Clearingtagen das Trade-Date-Netting per Tagesendverarbeitung aus für Bondtransaktionen, die an der SIX Swiss Exchange gehandelt werden und für die SIX x-clear das Clearing vornimmt. Das Netting ist dabei optional.

CloseUp

Clearing von Transaktionen in CHF-Bonds

Nach dem Netting einer netting-fähigen Transaktion sendet SIX x-clear eine Instruktion zur Nettoabwicklung an SIX SIS.

Im Fall einer Transaktion, die brutto abgewickelt wird, oder die in einer Ausnahmesituation nach Schliessung des Clearingfensters bei SIX x-clear eintrifft, übermittelt SIX x-clear eine Bruttoabwicklungsinstruktion an SIX SIS.

SIX x-clear definiert in der Abwicklungsinstruktion SIX SIS als Abwicklungsort. Die Teilinstruktion des Mitglieds wird übermittelt, gefolgt von einer entsprechenden Teilinstruktion von SIX x-clear. Das Mitglied wird über die Annahme der Teilinstruktion des Mitglieds informiert, gefolgt von einer Meldung, dass die Instruktion abgeglichen ist. SIX SIS informiert über jegliche Statusänderungen nach diesem Zeitpunkt.

Die Mitglieder haben weiterhin die Möglichkeit, Statusmeldungen zu ihren Abwicklungsinstruktionen mittels C/C-Verbindung zu SIX SIS zu erhalten.

Damit SIX x-clear im Namen eines Mitglieds Abwicklungsinstruktionen an SIX SIS senden kann, muss das Mitglied SIX x-clear eine entsprechende Vollmacht erteilen.

Für weitere Informationen wird auf die Business Partner Specifications (Volume 4) verwiesen. Diese sind unter www.six-sis.com > Private > SECOM > Business Partner Specifications publiziert.

2.9 Abwicklungskonten/-depots

Bereich:	Abwicklungskonten/-depots
Meldungstyp:	Nicht vorhanden
Update SECOM-Version:	Nein

Das Mitglied kann das in der Abwicklungsinstruktion an SIX SIS zu verwendende Konto oder Depot festlegen. Falls SIX x-clear diesbezüglich keine Angaben erhält, werden die Konto-/Depotverbindungen bei SIX SIS zur Abwicklung von Börsengeschäften an SIX Swiss Exchange verwendet.

2.10 Report bezüglich Brutto- versus Nettoaufträge

Bereich:	Report bezüglich Brutto- versus Nettoaufträge
Meldungsart:	MT537
Update SECOM-Version:	Nein

Dieser Tagesendreport (RDXO422) enthält Details zu den Brutto- versus Nettoaufträgen für den Bankarbeitstag, der auf das Netting durch SIX x-clear folgt. Dies betrifft Transaktionen, für die SIX x-clear das Clearing und Netting vorgenommen hat, unabhängig von der Handelsplattform.

A small icon showing a close-up of a computer keyboard, with keys like '7', '5', and '8' visible.

CloseUp

Clearing von Transaktionen in CHF-Bonds

3.0 **Kontaktstelle**

Fragen zu den neu eingeführten Funktionalitäten richten Sie bitte an folgende Kontaktperson bei SIX x-clear:

Beda Mathis
Telefon +41-44-288-4461
Fax + 41-44-288-4312
beda.mathis@sisclear.com

Für allgemeine Fragen wenden Sie sich bitte an Ihren Customer Relation Manager.

SIX SIS AG

Brandschenkestrasse 47
CH-8002 Zürich

Postadresse:

Postfach
CH-8022 Zürich

T +41 44 288 4511

F +41 44 288 4512

office@six-sis.com

www.six-sis.com