

Preise SIS x-clear (Druckversion)

Produkte > Preise SIS x-clear >

Preise SIS x-clear AG

Preise (gültig ab 1. Mai 2006)

Wie die Preise für die Basisdienstleistungen der SIS x-clear berechnet werden, entnehmen Sie bitte der nachfolgenden Erläuterung zur Preisberechnung.

Basisdienstleistungen (Basic Services)

Clearing

Das Clearing von Börsentransaktionen gehört zu den Kernkompetenzen der SIS x-clear. Von diesen Dienstleistungen können nur Mitglieder der x-clear profitieren. Im Interesse der Systemsicherheit und der Risikominimierung leisten Mitglieder eine bonitäts- und exposureabhängige Risikoprämie.

Mitgliederbeiträge pro Jahr:

| Code | Bezeichnung | Typ | Ansatz in CHF | MwSt. |
|--------|--------------------|-----|---------------|-------|
| 10'000 | x-clear Membership | ICM | 10'000.00 | 0.00% |
| | | GCM | 10'000.00 | 0.00% |
| | | NCM | 2'400.00 | 0.00% |

Die Mitgliederbeiträge werden monatlich (pro rata) belastet. Die Beiträge für Non-Clearing-Mitglieder (NCMs) werden dem jeweiligen General-Clearing-Mitglied (GCM) verrechnet.

Unter Clearing-Lines wird jeweils die Anzahl Clearing-ISINs pro Tag gezählt.

| Code | Bezeichnung | Ansatz in CHF | MwSt. |
|--------|--------------------------------|---------------|-------|
| 10'100 | Clearing Lines | 0.50 | 0.00% |
| 10'101 | Clearing Lines (Clearing only) | 0.50 | 0.00% |

Unter Clearing-Transaktionen wird die Anzahl darunter liegender Original-Trades erfasst.

| Code | Bezeichnung | Ansatz in CHF | MwSt. |
|--------|--------------------------------------|---------------|-------|
| 10'110 | Clearing Transaction | 0.10 | 0.00% |
| 10'111 | Clearing Transaction (Clearing only) | 0.10 | 0.00% |

Risikoprämie (x-clear Risk prime)

Die Risikoprämie ist einerseits bonitäts- und andererseits exposureabhängig, basierend auf Realtime. Damit wird den systemischen Risiken laufend Rechnung getragen.

| Code | Bezeichnung | Rating | Ansatz in % | MwSt. |
|--------|-----------------------|--------|---------------------------|-------|
| 10'500 | x-clear Risk Mgmt Fee | AAA | 0.00055 | 0.00% |
| | | AA+ | 0.00055 | 0.00% |
| | | AA | 0.0006 | 0.00% |
| | | AA- | 0.00065 | 0.00% |
| | | A+ | 0.00065 | 0.00% |
| | | A | 0.0007 | 0.00% |
| | | A- | 0.0007 | 0.00% |
| | | BBB+ | 0.0011 | 0.00% |
| | | BBB | 0.0011 | 0.00% |
| | | BBB- | 0.0015 | 0.00% |
| | | BB+ | 0.0025 | 0.00% |
| | | BB | 0.0025 | 0.00% |
| | | BB- | 0.00375 | 0.00% |
| | | B+ | 0.00375 | 0.00% |
| | | B | 0.00375 | 0.00% |
| | | B- | 0.00375 | 0.00% |
| | | CCC+ | wird fallweise festgelegt | 0.00% |

| | | |
|--|------|-------|
| | CCC | 0.00% |
| | CCC- | 0.00% |
| | D | 0.00% |

Die Berechnung der Risikoprämie basiert auf dem durchschnittlichen, gewichteten Gross-Open-Amount. Er wird ermittelt unter Berücksichtigung des Gross-Open-Amounts je ISIN bei der Tagesanfangsverarbeitung (TAV), der Mittags- und der Tagesendverarbeitung (TEV) mit einer Gewichtung zu gleichen Teilen.

Treuerabatt

Kunden, die SIS x-clear in mehr als einem Markt benutzen, erhalten einen "Treuerabatt" von 10% auf die Dienstleistungspreise für Clearing und Risk Management. Dabei werden virt-x und SWX als ein einziger Markt betrachtet.

Drittkosten (Clearing Third party fees)

Eventuelle Drittkosten werden unter Anzeige weiterbelastet.

| Code | Bezeichnung | CSD | Ansatz in CHF | MwSt. |
|--------|---------------------------|------------|---------------|-------|
| 10'810 | Clearing Third-Party Fees | BE.100'519 | 4.85 | 0.00% |

Weitere Clearing-Dienstleistungen

| Code | Bezeichnung | MwSt. |
|--------|--------------------------|-------|
| 10'910 | Clearing - Miscellaneous | 0.00% |

Produkte (Products)

Risk-Management

Verspätete/fehlgeschlagene Abwicklungen virt-x (Late/Failed settlement)

Fristgerechte Abwicklungen (Settlements) erhöhen die Settlement-Rate und tragen wesentlich zur Systemsicherheit bei. Für am Valutatag nicht abgewickelte Transaktionen (verspätete/fehlgeschlagene Abwicklungen) kommen zwei unterschiedliche Tarife zur Anwendung. Sie sind abhängig von der Nutzung der automatischen Wertschriftenleihe (SLB).

Beide Tarife gelten jeweils für jede Abwicklung (Settlement) und jeden Tag. Dabei wird pro Tag und pro Abwicklung (Settlement) ein Mindestbetrag verrechnet. Bei Beträgen über CHF 50 Mio. muss jeweils jede einzelne Stufe durchlaufen werden.

| Code | Bezeichnung | MwSt. |
|--------|----------------------------------|-------|
| 20'100 | Late/Failed Settlement (x-clear) | 0.00% |

Standard-Tarif (ohne automatische Wertschriftenleihe):

| Stufe | Prozentsatz | Vu in Mio. | Vo in Mio. |
|-------|-------------|------------|------------|
| 1. | 0.10% | | < 50 |
| 2. | 0.05% | 50 | < 100 |
| 3. | 0.03% | ab 100 | |

**Im CHF 150.00 belastet.
Minimum
werden**

Reduzierter Tarif mit automatischer Wertschriftenleihe:

| Stufe | Prozentsatz | Vu in Mio. | Vo in Mio. |
|-------|-------------|------------|------------|
| 1. | 0.05% | | < 50 |
| 2. | 0.025% | 50 | < 100 |
| 3. | 0.015% | ab 100 | |

Im Minimum werden CHF 75.00 belastet.

Beim Standard-Tarif (ohne automatische Wertschriftenleihe) muss beachtet werden, dass die x-clear eventuelle Kosten für Wertschriftenleihen (SLB) zusätzlich weiter verrechnet.

| Code | Bezeichnung | Ansatz | MwSt. |
|--------|--------------------------------------|------------|-------|
| 20'110 | Borrowing to Cover Failed Settlement | SLB-Preise | 0.00% |

Bei so genannten "Gridlock-Situationen" erfolgt nur eine Belastung des eigentlichen, ursprünglichen Verursachers. Diese Tarife sind nicht weiter diskontierbar.

Hinweis in Bezug auf aufgeteilte Aufträge ("shaped orders")

In den SIC-Richtlinien wird den Teilnehmern empfohlen, keine Abwicklungen zu tätigen, die einen Wert von CHF 100 Mio. übersteigen. Es besteht aber die Möglichkeit, Abwicklungsaufträge im Wert von über CHF 100 Mio. in kleinere Aufträge mit einem Wert von je ca. CHF 100 Mio. aufzuteilen. Wenn mehrere dieser Aufträge nicht am vorgesehenen Abwicklungstag abgewickelt werden können, wird für die verspätete Abwicklung ein Betrag verrechnet. Dabei wird die Summe der Abwicklungsbeträge aller fehlgeschlagenen aufgeteilten Aufträge ("shaped orders") berücksichtigt. Dies gilt allerdings nur, wenn die Summe CHF 50 Mio. übersteigt. Das Gleiche gilt auch für die Berechnung der Entschädigung bei verspäteten Abwicklungen.

Kompensationen für verspätete/fehlgeschlagene Abwicklungen

Die Hälfte des vereinnahmten Betrags gemäss Standard-Tarif wird der betroffenen Gegenpartei automatisch als Kompensation gutgeschrieben, sofern die zeitgerechte Lieferung nicht möglich ist.

| Code | Bezeichnung | MwSt. |
|--------|-------------------------------------|-------|
| 20'150 | Compensation Failed Settl (x-clear) | 0.00% |

| Stufe | Prozentsatz | Vu in Mio. | Vo in Mio. |
|-------|-------------|------------|------------|
| 1. | 0.05% | | < 50 |
| 2. | 0.025% | 50 | < 100 |
| 3. | 0.015% | ab 100 | |

**Im CHF 75.00 gutgeschrieben.
Minimum werden**

Bewirtschaftung von Sicherheiten/Hinterlagen

| Code | Bezeichnung | Ansatz in CHF | MwSt. |
|--------|----------------------------|---------------|-------|
| 20'200 | Collateral Custody Inflow | 0.00 | 0.00% |
| 20'210 | Collateral Custody Outflow | 10.00 | 0.00% |
| 20'220 | Collateral Money Inflow | 0.00 | 0.00% |
| 20'230 | Collateral Money Outflow | 0.00 | 0.00% |

Margin-Calls

| Code | Bezeichnung | Ansatz in CHF | MwSt. |
|--------|-------------|---------------|-------|
| 20'250 | Margin Call | 25.00 | 0.00% |

Weitere Risk-Management-Dienstleistungen:

| Code | Description | MwSt. |
|--------|---------------------------------|-------|
| 20'495 | Risk Management - Miscellaneous | 0.00% |

Infrastrukturdienstleistungen

(Facility Services)

Report-Management

Die SIS x-clear AG stellt ihren Kunden Reports im Datenformat (Reportname beginnt mit RD) und im Druckformat (Reportname beginnt mit RP) zur Verfügung. Detaillierte Informationen über die von der SIS angebotenen Reports können dem MarketGuide Reporting unter www.sec.sisclear.com > Private > MarketGuide > Operational Information entnommen werden.

| Code | Bezeichnung | MwSt. |
|--------|---------------------------|-------|
| 64'050 | x-clear Report Processing | 0.00% |

| Report-ID | Report-Name | Ansatz in CHF |
|-----------|---|---------------|
| RD | Reports im Datenformat | 0.00 |
| RPFE030 | Report on Risk Prime Fee | 0.00 |
| RPXL020 | Report on Collateral Details of x-clear Members | 0.00 |
| RP | Übrige Reports im Druckformat | 1.00 |

Die Produktion von SIS x-clear-Reports ist grundsätzlich von der Mehrwertsteuer befreit.
Das Herunterladen der oben erwähnten Reports jedoch ist mehrwertsteuerpflichtig.

| Code | Bezeichnung | MwSt. |
|--------|-----------------------|-------|
| 64'150 | x-clear Report Output | 7.60% |

| Mediencode | Medium | Definition | Ansatz in CHF |
|------------|-----------------------|----------------|---------------|
| 10 | Papier | pro Seite | 0.20 |
| 41 | Cartridge 18 Tracks | pro 1024 Bytes | 0.20 |
| 51 | Diskette DOS 3.5 INCH | pro 1024 Bytes | 0.20 |
| Übrige | Übrige Datenträger | pro 1024 Bytes | 0.02 |

Diverses

Weitere Dienstleistungen, die keinem anderen Code zugeordnet werden können:

| Code | Bezeichnung | MwSt. |
|--------|-----------------------------|-------|
| 69'005 | Miscellaneous (without VAT) | 0.00% |
| 69'006 | Miscellaneous (with VAT) | 7.60% |

Spezialdienstleistungen

(Dedicated services)

Ausserordentliche Leistungen (Special efforts – miscellaneous)

Ausserordentliche Leistungen, die nicht im Tarif enthalten bzw in den publizierten Preisen nicht mit eingeschlossen sind, werden nach effektivem Aufwand verrechnet. In der Regel sind diese Dienstleistungen mehrwertsteuerpflichtig. Im Folgenden werden solche ausserordentlichen Leistungen aufgezeigt; ohne Anspruch auf Vollständigkeit.

| Code | Bezeichnung | MwSt. |
|--------|--------------------------------------|-------|
| 74'005 | Special Efforts - Misc (without VAT) | 0.00% |

| Code | Bezeichnung | MwSt. |
|--------|-----------------------------------|-------|
| 74'006 | Special Efforts - Misc (with VAT) | 7.60% |

| Beschreibung | Definition | Ansatz in CHF |
|---|--|---------------|
| Special Efforts | Administratives Personal pro Std. | 180.00 |
| | Technisches Personal pro Std. | 230.00 |
| Archiv-Abfragen | Ab dem zurückliegenden angefangenen 2. Jahr | 500.00 |
| Ad-hoc-Auswertungen | Für jedes weitere zurückliegende Jahr zusätzlich | 100.00 |
| Spezialauswertungen | Initialaufwand für Erstellung/ Programmierung der Auswertung | 800.00 |
| | zusätzlich pro Anzahl zurück-liegender Monate für Datenauf-bereitung | 200.00 |
| Bestätigung der Geschäftsbeziehung | | 250.00 |

Bei Spezialauswertungen handelt es sich um Reports, die nicht vom SECOM-System generiert, sondern auf speziellen Wunsch des Kunden individuell erstellt werden.