

Preise SIS x-clear (Druckversion)

Produkte > Preise 2007 >

Preise 2007

Preise (gültig ab 1. Juli 2007)

Wie die Preise der SIS x-clear berechnet werden, entnehmen Sie bitte den nachfolgenden Erläuterungen 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 systemseitigen 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	wird fallweise festgelegt	0.00%
	CCC-	wird fallweise festgelegt	0.00%
	D	wird fallweise festgelegt	0.00%

Die Berechnung der Risikoprämie basiert auf dem durchschnittlichen, gewichteten Gross-Open-Amount und 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. Grundlage der Berechnung ist jeweils das am Monatsende zutreffende Rating.

Treuerabatt

Teilnehmer, 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 (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 Ansätze zur Anwendung. Sie sind abhängig von der Nutzung der automatischen Wertschriftenleihe (SLB).

Beide Ansätze 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-Ansatz (ohne automatische Wertschriftenleihe):

Stufe	Prozentsatz	Vu in Mio. CHF	Vo in Mio. CHF
1.	0.10%		< 50
2.	0.05%	50	< 100
3.	0.03%	ab 100	
Im Minimum werden CHF 150.00 belastet.			

Vu: Volumenuntergrenze

Vo: Volumenobergrenze

Reduzierter Ansatz mit automatischer Wertschriftenleihe:

Stufe	Prozentsatz	Vu in Mio. CHF	Vo in Mio. CHF
1.	0.05%		< 50
2.	0.025%	50	< 100
3.	0.015%	ab 100	
Im Minimum werden CHF 75.00 belastet.			

Vu: Volumenuntergrenze

Vo: Volumenobergrenze

Beim Standard-Ansatz (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 Ansätze 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-Ansatz 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. CHF	Vo in Mio. CHF
1.	0.05%		< 50
2.	0.025%	50	< 100
3.	0.015%	ab 100	
Im Minimum werden CHF 75.00 gutgeschrieben.			

Vu: Volumenuntergrenze

Vo: Volumenobergrenze

Die Bewirtschaftung von Sicherheiten/Hinterlagen ist gratis.

Margin-Calls

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

Weitere Risk-Management-Dienstleistungen:

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

Infrastrukturdienstleistungen (Facility Services)

Report-Management

Die SIS x-clear stellt ihren Teilnehmern 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 Operational Information, Kapitel 6.0 Listen 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
RPFE110	NCM-Wise x-clear Fees	0.00
RPXL020	Report on Collateral Details of x-clear Members	0.00
RPXL200	Report on Default Fund Requirement	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. Die von der SIS zur Verfügung gestellten Reports stehen während 3 Tagen zum Download bereit. Reports, die während dieser Zeit nicht heruntergeladen werden und deshalb nachproduziert werden müssen, werden zusätzlich unter [74'006](#) in Rechnung gestellt.

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 Ansatz 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
	für jedes weitere zurückliegende Jahr zusätzlich	100.00
Standardisierte Spezial-Reports	standardisierte Spezial-Reports bis/über aktuelle drei Kalendermonate	250.00
	Nachproduktion eines SECOM-Reports innerhalb eines Jahres	250.00
Spezialauswertungen	Initialaufwand für Erstellung/ Programmierung der Auswertung	800.00
	zusätzlich pro Anzahl zurückliegender Kalendermonate für Datenaufbereitung (ab Anfangszeitpunkt des Reports)	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 Teilnehmers individuell erstellt werden.