

SIX Swiss Exchange Mitteilung Nr. 05/2013

Titel	Ankündigung von «Sponsored Access» (SMR3.1)
Kategorie	SWXess Handelsplattform
Autorisiert von	Rolf Broekhuizen, Head Business Engineering Christoph Landis, Head Operations
Seiten	4
Datum	19.02.2013

Information 

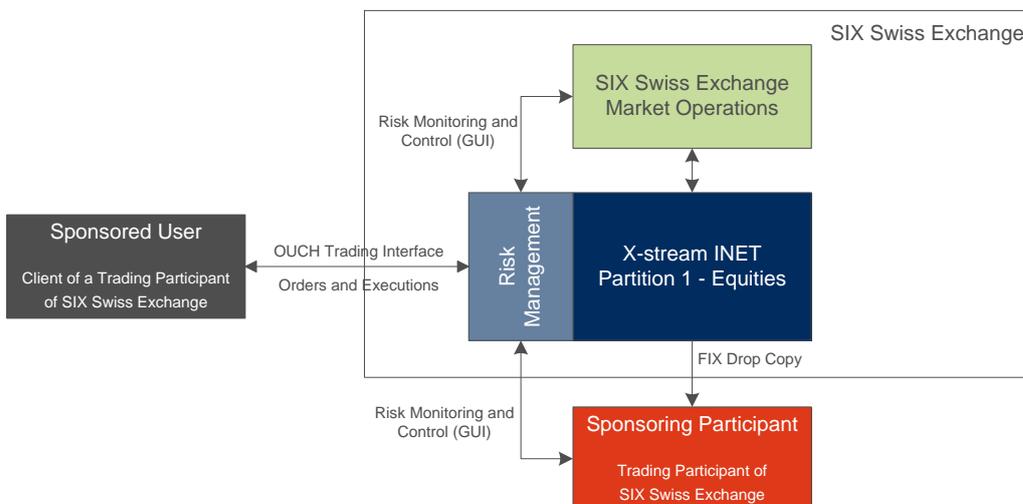
SIX Swiss Exchange führt im Rahmen ihrer laufenden Optimierungen ein weiteres Update der Handelsplattform «SWXess» durch. Mit dem SWXess Maintenance Release 3.1 (SMR3.1) werden die neuen optionalen Serviceangebote «Sponsored Access» (SA) und «Scoach OTC» lanciert.

In dieser Mitteilung erhalten Sie einen ersten Überblick über die neue Dienstleistung «Sponsored Access» für latenzsensitive Handelskunden von Teilnehmern von SIX Swiss Exchange. «Sponsored Access» wird im Sommer 2013 eingeführt. Weitere Einzelheiten über die neue Handelsplattform für Privatplatzierungen (Scoach OTC), die von Scoach Schweiz lanciert wird, werden zu gegebener Zeit separat veröffentlicht.

Beschreibung der Dienstleistung

Die Dienstleistung «Sponsored Access» (SA) erleichtert Handelsteilnehmern von SIX Swiss Exchange (Sponsoring Participants) die Erteilung von Kundenaufträgen an der Börse. Spezifische Kunden, bei denen es sich nicht um Teilnehmer von SIX Swiss Exchange handelt (Sponsored Users), können Aufträge elektronisch und direkt von der Handelsinfrastruktur des Kunden aus oder über einen Drittanbieter an die Plattform «SWXess» übermitteln, und zwar unter Verwendung der Teilnehmer Identifikation des Sponsoring Participant. Die Aufträge werden dabei nicht über die internen Handelssysteme des Sponsoring Participant geleitet.

Technisch gesehen werden Sponsored Users direkt auf die Plattform «SWXess» zugreifen. In rechtlicher Hinsicht hingegen werden die Aufträge des Sponsored User vom Sponsoring Participant überwacht und verwaltet – unter Berücksichtigung der Reglemente und Weisungen von SIX Swiss Exchange sowie der Risikomanagementvorgaben des Sponsoring Participant. Der Sponsoring Participant bleibt gegenüber der Börse für alle Handlungen und Unterlassungen, die von beziehungsweise im Auftrag oder Namen seiner Sponsored Users unter Verwendung der Teilnehmer Identifikation des Sponsoring Participant getätigt wurden, in gleicher Weise haftbar, wie wenn es sich um die Handlungen und Unterlassungen des Teilnehmers selbst handeln würde.



Nachstehend finden Sie weitere Informationen zu «Sponsored Access»:

- «Sponsored Access» wird in der Produktionsumgebung via Co-Location für den Handel auf «X-stream INET» Partition 1 – Equities über das OUCH Trading Interface (OTI) angeboten. In der Membertest Umgebung wird die Verbindung nur über SCAP unterstützt.
- Sponsored Users können limitierte Aufträge über das OTI erteilen (Bestens Aufträge werden nicht unterstützt). Normale Aufträge mit der Gültigkeit At-the-Opening und Good-for-Day werden ebenso unterstützt wie Immediate-or-Cancel und Fill-or-Kill Aufträge.
- Sponsoring Participants erhalten eine «Drop Copy» aller Aufträge und Abwicklungen ihrer Sponsored Users in Form von Execution Reports via FIX-Sessions.
- Die Sponsoring Participants bewirtschaften das Risiko und überwachen die Aufträge ihrer latenzsensitiven Sponsored Users über eine Risikomanagement-Schnittstelle (Graphical User Interface und File basiert), die von SIX Swiss Exchange bereitgestellt und gehostet wird.
- Alle vom Sponsored User erteilten Aufträge werden vor und zum Zeitpunkt des Handels Risikokontrollen unterzogen, die vom jeweiligen Sponsoring Participant konfiguriert und ausgeführt werden. Vom Sponsored User erteilte Aufträge, welche die vom Sponsoring Participant definierten Risikolimiten verletzen, werden von der Risikomanagementplattform von SIX Swiss Exchange automatisch abgelehnt.
- Sponsoring Participants können das Risiko zudem verwalten, indem sie
 - den «Kill Switch» aktivieren; dadurch werden alle ausstehenden Aufträge der Sponsored Users gelöscht und die Eingabe neuer Aufträge wird beschränkt; oder
 - eine «Restricted Stock List» definieren; diese Liste umfasst Instrumente, die der Sponsored User nicht handeln darf.
- Die Verantwortung für Clearing und Settlement von Handelsgeschäften auf Basis von Aufträgen, die SIX Swiss Exchange von Sponsored Users erteilt wurden, liegt beim betreffenden Sponsoring Participant.

Technische Änderungen

«Sponsored Access» ist ein optionales Serviceangebot. Somit ist SMR3.1 technisch für alle Teilnehmer transparent. Systeme und Schnittstellen von Teilnehmern, die diese neue Dienstleistung nicht nutzen wollen, sind nicht zwingend anzupassen.

Teilnehmer, die ihren Kunden «Sponsored Access» anbieten wollen, finden weitere technische Informationen in der MSC Message Nr. 08/2013 und entsprechende Schnittstellen-Spezifikationen sind in der [Member Section](#) von SIX Swiss Exchange publiziert.

Dokument	Link
MSC Messages	https://www.six-swiss-exchange.com/member_section/it/messages.html
Spezifikationen und Handbücher	https://www.six-swiss-exchange.com/member_section/it/manuals_en.html

Regularien

Die Einführung von «Sponsored Access» bedingt auch Änderungen des Handelsreglements und der Weisungen von SIX Swiss Exchange sowie weiterer Dokumentationen. Insbesondere werden die folgenden Dokumente und Richtlinien angepasst:

- Handelsreglement von SIX Swiss Exchange
- Weisung 6: Marktinformationen
- Weisung 7: Gebühren und Kosten
- Weisung 8: Sponsored Access (neu)
- Trading Guides

Über die Regelwerke für «Sponsored Access» wird vor der Aufschaltung der Dienstleistung informiert. Die Regelwerke werden ordnungsgemäss auf der Website von SIX Swiss Exchange publiziert.

Einführung

SIX Swiss Exchange plant die Einführung von SMR3.1 mit dem neuen Serviceangebot «Sponsored Access» wie folgt:

Datum	Umgebung
Mai 2013	Erster Handelstag mit «Sponsored Access» in Membertest
Juli 2013	Erster Handelstag mit «Sponsored Access» in Produktion

Vor der Einführung von «Sponsored Access» in der Produktionsumgebung können Sponsoring Participants und Sponsored Users während rund acht Wochen ihre Applikationen und Prozesse in der Membertest Umgebung testen.

Teilnehmer, die interessiert sind, «Sponsored Access» ihren Kunden anzubieten, stellt SIX Swiss Exchange gerne weitere Informationen zur Verfügung. Bitte wenden Sie sich an Ihren Account Manager:

Region	Name	Telefon	E-Mail
CH und Kontinentaleuropa	Diana D'Amelio	+41 58 399 2974	diana.damelio@six-group.com
	Paul Tschirky	+41 58 399 4195	paul.tschirky@six-group.com
UK und Skandinavien	Tony Shaw	+44 207 864 4335	tony.shaw@six-group.com
	David Briody	+44 207 864 4336	david.briody@six-group.com

SIX Swiss Exchange freut sich sehr, diese neue Dienstleistung anzubieten. Wir sind überzeugt, dass sie für unsere Teilnehmer und ihre Kunden bedeutenden Mehrwert schafft.

Für Fragen steht Ihnen Member Services gerne zur Verfügung:

Telefon +41 58 399 2473
E-Mail member.services@six-group.com

Bei technischen Fragen wenden Sie sich bitte an Ihr Local Support Center:

	Zürich	London	Genf
Telefon	+41 58 399 2400	+44 207 7864 4364	+41 58 399 5642
E-Mail	lsz@six-group.com	lsl@six-group.com	lsg@six-group.com