

SIX Swiss Exchange Mitteilung Nr. 43/2013

Titel	Clearing und Settlement von Abschlüssen ausserhalb des Auftragsbuchs
Kategorie	Clearing & Settlement
Autorisiert von	Christoph Landis, Head Operations Nadine Bürgis, Head Member Services
Seiten	2
Datum	19.08.2013

 Information 

SIX Swiss Exchange hat festgestellt, dass Abschlüsse ausserhalb des Auftragsbuches, die ausserhalb des unterstützten Abwicklungszyklus liegen, in der Vergangenheit wiederholt zu Fragen und Missverständnissen in der Nachhandels-Verarbeitung Anlass gaben. Diese Mitteilung soll den Teilnehmern eine Übersicht über die unterstützten Post-Trade-Szenarien im Zusammenhang mit Abschlüssen ausserhalb des Auftragsbuches an SIX Swiss Exchange bieten.

Als allgemeine Regel gilt: Clearing und Settlement kann von SIX Swiss Exchange nur für zweiseitige Abschlussmeldungen instruiert werden, wenn das Datum des Abschlusses und der Abwicklung innerhalb des Abwicklungszyklus (T+3) des Titels liegen. Die Tabelle unten veranschaulicht, welche Szenarien unterstützt werden:

Art der Abwicklung	T+0	T+1	T+2	T+3	>T+3
Clearing (CCP)	-	-	-	<input checked="" type="checkbox"/>	-
Bilaterale Abwicklung	-	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	-
Manuell *	<input checked="" type="checkbox"/>				

* Diese Abschlüsse werden nicht durch SIX Swiss Exchange instruiert und müssen vom Teilnehmer selbst abgewickelt werden.

Beantragt der Teilnehmer ein Abwicklungsdatum, das nicht unterstützt wird, weist SIX Swiss Exchange die Abschlussmeldung nicht zurück. Stattdessen wird die Abwicklungsart heruntergestuft. Nachstehend finden Sie eine Übersicht der häufigsten Fälle, in denen die Abwicklungsart heruntergestuft würde:

Art der Abwicklung	Grund für Herabsetzung
Herabsetzung von CCP auf bilaterale Abwicklung	<ul style="list-style-type: none"> • Titel ist nicht für Clearing qualifiziert • Handelsdatum entspricht nicht dem aktuellen Börsentag • Abschlussmeldung liegt ausserhalb des Clearingtages (08.00–18.15 Uhr) • Abwicklungsdatum entspricht nicht dem handelsüblichen Abwicklungsdatum dieses Titels (T+3)
Herabsetzung von bilaterale Abwicklung auf manuell	<ul style="list-style-type: none"> • Titel ist nicht für Abwicklungsinstruktion durch SIX Swiss Exchange qualifiziert • Gegenpartei ist kein Handelsteilnehmer von SIX Swiss Exchange • Das Abwicklungsdatum <ul style="list-style-type: none"> ○ ist kein Abwicklungstag (Wochenende oder Währungsfeiertag) ○ liegt ausserhalb des gewöhnlichen Abwicklungszyklus des Titels (T+3) ○ ist am gleichen Tag der Abschlussmeldung (T+0) ○ liegt vor dem festgelegten frühesten Abwicklungstag des Titels

Die Information betreffend der Abwicklungsart einer Transaktion und der jeweilige Grund sind in der Confirmation enthalten, die den Teilnehmern über das Standard Trading Interface (STI) zugestellt wird, wenn der Abschluss instruiert wurde.

Für Fragen steht Ihnen Member Services gerne zur Verfügung:

Telefon: +41 58 399 2473

E-Mail: member.services@six-group.com