

Market Quality Metrics® für ETFs

Einen grossen Beitrag leistet SIX Swiss Exchange zur Transparenz - nicht nur durch die Publikation aller relevanten Handelsinformationen, sondern auch mit unserer Dienstleistung "Market Quality Metrics" (MQM).

Dieses Pre-Trade-Informationstool erlaubt Ihnen, die Pre-Trade-Daten aller ETFs zu überprüfen. Dabei können Sie die historische Verfügbarkeit der Quotierungen, der Tagesdurchschnitts-Spreads sowie der durchschnittlichen Grösse der angebotenen Beträge auf beiden Seiten des Orderbuchs einsehen und analysieren.

Nachstehend finden Sie die vollständige Datenhistorie der Market Quality Metrics (MQM) für Exchange Traded Funds. Die Dateien werden für jeden Handelstag im CSV-Format (kommaseparierte Werte) zur Verfügung gestellt. Daneben werden monatlich ZIP-Archive angelegt.

Die Kenngrössen sind nachstehend definiert. Ihre Berechnung richtet sich ausschliesslich nach dem ersten Level des Orderbuchs, d.h. dem jeweils höchsten Geld- und niedrigsten Briefkurs für ein bestimmtes Wertpapier (inside «market»).

Zeitgewichteter durchschnittlicher Spread

Der Spread für ein gegebenes Wertpapier zum Zeitpunkt T_i ist definiert als

$$\text{Spread}_{T_i} := \frac{BK_{T_i} - GK_{T_i}}{(BK_{T_i} + GK_{T_i})/2}$$

wobei BK_{T_i} den besten (niedrigsten) Briefkurs und GK_{T_i} den besten (höchsten) Geldkurs zum Zeitpunkt T_i bezeichnet. Zur Berechnung des Spreads werden alle zweiseitigen Quotes und Orders des Market Maker bzw. der Marktteilnehmer herangezogen.

Der zeitgewichtete durchschnittliche Spread ist definiert als

$$\text{Zeitgewichteter durchschnittlicher Spread} := \frac{\sum_{T_i} (\text{Spread}_{T_i} * \text{Länge}_{T_i})}{\sum_{T_i} \text{Länge}_{T_i}}$$

wobei Länge_{T_i} die Länge des Zeitraums bezeichnet, über den sich Spread_{T_i} im Orderbuch befindet. Der Spread wird in % ausgedrückt.

Spread-Verfügbarkeitsrate

Der zeitgewichtete Durchschnitt des Ankaufs-/Verkaufsvolumens (in Einheiten) während des fortlaufenden Handels:

$$\text{Spread-Verfügbarkeitsrate} := \frac{\sum_{T_i} \text{Länge}_{T_i}}{\text{Dauer des fortlaufenden Handels}}$$

Durchschnittliches Ankaufs-/Verkaufsvolumen

Der zeitgewichtete Durchschnitt des Ankaufs-/Verkaufsvolumens (in Einheiten) während des fortlaufenden Handels:

$$\text{Durchschnittliches Ankaufs- / Verkaufsvolumen} := \frac{\sum_{T_i} \text{Dauer}_{T_i} * \text{Volumen}_{T_i}}{\sum_{T_i} \text{Dauer}_{T_i}}$$

Durchschnittlicher Ankaufs-/Verkaufswert

Der zeitgewichtete Durchschnitt des Ankaufs-/Verkaufswerts während des fortlaufenden

Handels:

$$\text{Durchschnittlicher Ankaufs- / Verkaufswert} := \frac{\sum_{\tau_i} \text{Dauer}_{\tau_i} * \text{Volumen}_{\tau_i} * \text{Preis}_{\tau_i}}{\sum_{\tau_i} \text{Dauer}_{\tau_i}}$$

Anmerkung: Alle Quotes und Orders auf dem ersten Level des Orderbuchs werden berücksichtigt. Ein Quote ist ein Angebot eines Market Maker. Der durchschnittliche Ankaufs-/Verkaufswert und das durchschnittliche Ankaufs-/Verkaufsvolumen sind daher in der Regel das Angebot des Market Maker auf dem ersten Level des Orderbuchs, können aber in einigen Fällen (oder kurzzeitig) auch eine gewöhnliche Order darstellen.