

Medienmitteilung

3. Dezember 2010

SIX Swiss Exchange AG
Selnastrasse 30
Postfach 1758
CH-8021 Zürich
www.six-swiss-exchange.com

Media Relations:
T +41 58 854 2675
F +41 58 854 2710
pressoffice@six-group.com

SIX Swiss Exchange führt ein neues Tool für bessere Transparenz ein

Equity Liquidity Matrix unterstützt die Investoren mit einer zusätzlichen Marktübersicht

SIX Swiss Exchange führt ein neues Tool ein, das die Markttransparenz zwischen dem Referenzmarkt und den Wettbewerbern erhöht: die Equity Liquidity Matrix (ELM). Diese neue, webbasierte Matrix ist auf Anleger, die mit Schweizer Blue Chips handeln, zugeschnitten und wird gratis zur Verfügung gestellt.

Die Equity Liquidity Matrix (ELM) unterstreicht die Liquidität und Elastizität der Auftragsbücher von SIX Swiss Exchange für die 30 Titel im SLI® Swiss Leader Index. In der ELM wird die Gesamtqualität des Auftragsbuchs von SIX Swiss Exchange mit der Qualität der Auftragsbücher konkurrierender Multilateral Trading Facilities wie Chi-X Europe, Bats Europe, Turquoise and NYSE Arca verglichen. ELM besteht aus fünf sich ergänzenden Liquiditätsindikatoren, die täglich aktualisiert werden:

http://www.six-swiss-exchange.com/statistics/elm_en.html

«Es ist von grösster Wichtigkeit, dass die Marktteilnehmer, d.h. institutionelle und private Anleger, Zugang zu aktuellen, verlässlichen und quantitativen Informationen zur Qualität der Auftragsbücher von SIX Swiss Exchange haben. Diese ist der Referenzmarkt für Schweizer Titel. Es liegt uns viel daran, einen modernen, effizienten und transparenten Preisfindungsmechanismus zur Verfügung zu stellen. Daher sind wir sehr zufrieden, dass die Anleger die Qualität unseres Auftragsbuchs frei von jeglicher Verzerrung evaluieren können. Die Kunden finden es sicher nützlich, die Marktliquidität über mehrere Märkte hinweg auf unserer Webseite in benutzerfreundlicher Form zu verfolgen», meint Werner Bürki, Mitglied der Geschäftsleitung von SIX Swiss Exchange.

ELM liefert folgende Informationen:

ELM Methodological Box

ELM liefert die folgenden, täglich aktualisierten Durchschnittswerte für einzelne Titel sowie für den SMI- und den SLI-Index. Die diversifizierte Daten der verschiedenen Märkte werden von der Transaction Auditing Group (TAG) zur Verfügung gestellt.

Durchschnittliche Abschlussgrösse: Der Auftragsbuchumsatz geteilt durch die Anzahl Aufträge im Auftragsbuch. Je grösser die durchschnittliche Abschlussgrösse, desto höher ist die Liquidität an einem Handelsplatz.

Durchschnittliche ausführbare Abschlussgrösse zum besten Spread:

Durchschnittlicher Geldbetrag, der zum besten Geld- oder Briefkurs ohne Markteinfluss gehandelt werden kann. Je grösser diese Kennzahl, desto grössere Aufträge können platziert werden, ohne einen Aufschlag in Kauf nehmen zu müssen. Denn ein Teil des Auftrags wird zu tieferen Preisen verrechnet.

Durchschnittlicher Spread: Durchschnittliche relative Spanne zwischen den besten Geld- und Briefkursen. Je enger der Spread zwischen den besten Geld- und Briefkursen, desto günstiger kann ein Wertpapier gekauft oder verkauft werden.

European Best Bid and Offer (EBBO): Die Kennzahl gibt an, wie häufig in einem Markt im Vergleich zu andern Handelsplätzen in Europa, an denen das gleiche Wertpapier an einem bestimmten Handelstag gehandelt wird, gleichzeitig der beste Geld- und Briefkurs angeboten wird. Je höher die Kennzahl EBBO ist, desto grösser ist die Wahrscheinlichkeit, dass ein Auftrag zum besten verfügbaren Preis im Tagesverlauf ausgeführt werden kann.

European Best Bid and Offer with Largest Executable Size (EBBO Size):

Die Zahl weist aus, wie häufig an einem Markt gleichzeitig der beste Geld- und Briefkurs in Kombination mit der grössten Abschlussgrösse zum besten Geld- und Briefniveau angeboten wird. Je höher die Kennzahl EBBO, desto grösser die Wahrscheinlichkeit, dass ein grösserer Auftrag im Tagesverlauf ausgeführt werden kann.

Das ELM Methodology Factsheet (nur in englischer Sprache) ist abrufbar unter: http://www.six-swiss-exchange.com/download/statistics/elm/elm_factsheet.pdf

TAG ist ein unabhängiger Technologieanbieter, der Lösungen zur Messung der Qualität von Auftragsausführungen von Finanzmarkt-Teilnehmern sowie der Gesamtmarkt-Qualität anbietet. Gegründet im Jahr 1996 bot TAG als erstes Unternehmen Reports zur Ausführungsqualität an, die sogenannten TAG Reports. Dazu führte sie «Industrie Average Benchmarks» ein, die heute als Standard gelten. Seither entwickelt TAG effiziente und standardisierte Produkte und Dienstleistungen zur Messung der Ausführungsperformance, Wettbewerbsanalysen zwischen Marktteilnehmern (ausführende Handelsplätze, Broker), «US Best Execution Compliance»-Reporting, Transaktionskosten-Analysen, Gesamtqualität aller Märkte usw.

Link: [Transaction Auditing Group Inc.](#)

Für Fragen steht Ihnen Werner Vogt, Head Media Relations, gerne zur Verfügung.

Telefon: +41 58 854 2675

Fax: +41 58 854 2710

E-Mail: pressoffice@six-group.com

SIX Swiss Exchange

SIX Swiss Exchange ist eine der technologisch führenden Börsen der Welt. SIX Swiss Exchange realisiert erstklassige Börsendienstleistungen und führt Teilnehmer, Emittenten und Investoren auf einem effizienten und transparenten Wertpapiermarkt zusammen. Neben der breiten Produktpalette überzeugt das integrierte, vollautomatische Handels-, Clearing- und Settlement-System. www.six-swiss-exchange.com

SIX Swiss Exchange ist ein Unternehmen von SIX Group. SIX Group bietet weltweit erstklassige Dienstleistungen in den Bereichen Wertschriftenhandel und -abwicklung sowie Finanzinformationen und Zahlungsverkehr. www.six-group.com