

Communiqué de presse

3 décembre 2010

SIX Swiss Exchange SA
Selnaustrasse 30
Case postale 1758
CH-8021 Zurich
www.six-swiss-exchange.com

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

SIX Swiss Exchange lance un nouvel outil garant de transparence

Equity Liquidity Matrix apporte à l'investisseur une meilleure vue d'ensemble du marché

SIX Swiss Exchange lance un nouvel outil permettant d'accroître la transparence du marché entre le marché de référence et ses concurrents: le service Equity Liquidity Matrix (ELM). Ce nouvel outil gratuit basé Internet est destiné spécifiquement aux investisseurs négociant des blue chips suisses.

Le service Equity Liquidity Matrix (ELM) souligne la liquidité et la flexibilité des carnets d'ordres de SIX Swiss Exchange pour les 30 titres qui composent le SLI® Swiss Leader Index. Le système compare la qualité globale du carnet d'ordres de SIX Swiss Exchange avec celle du carnet d'ordres des systèmes multilatéraux de négociation (Multilateral Trading Facilities, MTF) concurrents tels que Chi-X Europe, Bats Europe, Turquoise et NYSE Arca. ELM est constitué de cinq indicateurs de liquidité complémentaires, qui sont actualisés quotidiennement:

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

«Il est extrêmement important que les participants au marché, autant les investisseurs institutionnels que privés, puissent accéder à un grand nombre d'informations actuelles et fiables sur la qualité des carnets d'ordres tenus par SIX Swiss Exchange, qui est le marché de référence des titres suisses. Notre organisation s'engage fermement à gérer un mécanisme de recherche de prix à la pointe de la technologie, efficace et transparent. Nous sommes par conséquent plus qu'heureux de pouvoir permettre à la communauté d'investisseurs d'accéder à une évaluation impartiale de la qualité de notre carnet d'ordres. Les clients apprécieront certainement l'utilité de cette fonction de filtrage et la facilité avec laquelle ils pourront passer au crible la liquidité inter-marchés sur notre site Internet», affirme Werner Bürki, membre de la direction de SIX Swiss Exchange.

Les informations suivantes sont disponibles dans ELM:

Boîte méthodologique ELM

ELM fournit les indicateurs journaliers moyens suivants pour chaque titre et pour les indices SMI et SLI. Les données inter-marchés diversifiées sont fournies par la société Transaction Auditing Group (TAG).

Taille moyenne des transactions: il s'agit du rapport entre le chiffre d'affaires du carnet d'ordres et le nombre de transactions exécutées sur le carnet d'ordres. Plus la taille moyenne des transactions est élevée, plus la liquidité d'un marché est élevée.

Taille moyenne exécutable au meilleur écart: il s'agit du montant moyen qui peut être exécuté au meilleur cours acheteur ou vendeur sans influencer défavorablement le prix du marché. Lorsque la taille moyenne exécutable au meilleur écart est élevée, il est possible de passer des ordres importants sans payer davantage, du fait d'un écart croissant.

Écart moyen: ce terme désigne l'écart moyen relatif entre les meilleurs cours acheteurs et vendeurs. Plus l'écart entre les cours acheteurs et vendeurs est étroit, plus le cours d'achat ou de vente d'un titre est intéressant.

Meilleur cours vendeur et acheteur européens cumulés (European Best Bid and Offer, EBBO) Indique la fréquence à laquelle un marché offre simultanément le meilleur cours vendeur et acheteur pendant un jour de bourse donné, comparé aux autres places boursières européennes où se négocie le même titre. Plus l'EBBO est élevé, plus la probabilité d'exécution d'un ordre au meilleur prix disponible durant la journée est élevée.

Meilleur cours vendeur et acheteur, y c. meilleure taille exécutable européens cumulés (European Best Bid and Offer with Largest Executable Size, EBBO Size)

Désigne la fréquence à laquelle un marché offre simultanément le meilleur cours vendeur et acheteur combiné à la taille exécutable la plus importante au meilleur cours vendeur et acheteur. Plus l'EBBO est élevé, plus la probabilité d'exécution d'un ordre de taille importante durant la journée est élevée.

La méthodologie complète d'agrégation des données peut être consultée au moyen du lien:

http://www.six-swiss-exchange.com/download/statistics/elm/elm_factsheet.pdf

(en anglais uniquement)

La société TAG est un fournisseur de technologie indépendant proposant des solutions permettant d'évaluer la qualité des transactions exécutées par les participants au marché ainsi que la qualité globale du marché. Fondée en 1996, la société TAG a joué un rôle de pionnière en établissant le premier rapport TAG d'évaluation de la qualité d'exécution des transactions boursières en créant des benchmarks moyens novateurs (Industry Average Benchmarks) qui ont déterminé les normes appliquées par l'industrie. Depuis, TAG poursuit le développement de produits et services normés et spécifiques haut de gamme permettant d'analyser la compétitivité entre les participants au marché (plates-formes de négociation, courtiers) et les coûts des transactions, d'évaluer la performance de l'exécution des transactions, le rapport américain de conformité relatif à la meilleure exécution des transactions (US Best Execution Compliance reporting), la qualité globale des marchés et bien plus encore.

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

Pour de plus amples informations, M. Werner Vogt, Head Media Relations, est à votre entière disposition.

Téléphone: +41 58 854 2675

Fax: +41 58 854 2710

E-mail: pressoffice@six-group.com

SIX Swiss Exchange

SIX Swiss Exchange fait partie, au plan technologique, du peloton de tête des bourses mondiales. Prestataire de services boursiers de premier ordre, SIX Swiss Exchange regroupe participants, émetteurs et investisseurs sur un marché des valeurs mobilières efficace et transparent. Elle convainc non seulement par sa large gamme de produits, mais aussi par son système intégré et entièrement automatique de négoce, clearing et règlement. www.six-swiss-exchange.com

SIX Swiss Exchange est une entreprise de SIX Group. SIX Group offre au niveau international des services de premier ordre dans les domaines du négoce et du règlement de titres, de l'information financière et du trafic des paiements.

www.six-group.com