

## Medienmitteilung

8. März 2011

**SIX Swiss Exchange AG**  
Selnaustrasse 30  
Postfach 1758  
CH-8021 Zürich  
[www.six-swiss-exchange.com](http://www.six-swiss-exchange.com)

Media Relations:  
T +41 58 399 2675  
F +41 58 499 2710  
[pressoffice@six-group.com](mailto:pressoffice@six-group.com)

### **SIX Swiss Exchange erweitert ihr Transparenz-Tool Equity Liquidity Matrix und deckt neu alle SPI-Titel ab**

#### **Die erweiterte Dienstleistung ermöglicht Anlegern und Marktteilnehmern eine noch bessere Marktübersicht**

**SIX Swiss Exchange erweitert ihr Transparenz-Tool Equity Liquidity Matrix, um alle SPI-Titel abzudecken. Das kostenlose, webbasierte Tool wurde für Anleger entwickelt, die mit Swiss Blue Chips und Mid & Small Cap-Titeln handeln. Es unterstreicht die Qualität der Auftragsbücher von SIX Swiss Exchange.**

Als Referenzmarkt für Schweizer Wertpapiere gewährleistet SIX Swiss Exchange Liquidität für ihr ganzes Spektrum an Aktien, um stets einen transparenten, zuverlässigen und effizienten Preisfindungsmechanismus anzubieten. Durch die Erweiterung der Equity Liquidity Matrix (ELM) auf Mid & Small Cap-Titel erhöht SIX Swiss Exchange weiter die Markttransparenz und fördert das öffentliche Bewusstsein für die negativen Auswirkungen einer Fragmentierung des Marktes.

Die Equity Liquidity Matrix ist ein benutzerfreundliches Transparenz-Tool, das Anlegern, Emittenten und Marktteilnehmern einen klaren Überblick über die Liquiditätsniveaus bietet. Dadurch kann die Auftragsbuchliquidität für mehrere Indexaggregate und deren Bestandteile, die an SIX Swiss Exchange und auf mindestens einer alternativen Handelsplattform (MTF) gehandelt werden, in Echtzeit beobachtet werden.

Die Equity Liquidity Matrix gibt einen Überblick über fünf Liquiditätskennzahlen einschliesslich einer Klassifizierung der Auftragsbücher. Vier der fünf Standardkennzahlen basieren auf vorbörslichen Daten, d.h. auf der Berechnung von Auftragsbuchkonstellationen vor Transaktionsabschluss. Täglich werden alle Daten der einzelnen Titel gesammelt. Die Verwendung von quantitativen Daten eines neutralen Anbieters gewährleistet eine objektive Beurteilung der Qualität des Auftragsbuchs.

Ian Metcalfe, Investor Relations Officer, Nestlé, sagt: «Mit der neu eingeführten ELM-Dienstleistung können wir mit nur einem Klick die Entwicklung des Volumens, den Handel mit unseren Wertpapieren an alternativen Handelsplätzen und einige interessante Liquiditätskennzahlen genau verfolgen. Dank der Echtzeit-Übersicht über die Marktdynamik erhalten wir sehr nützliche Informationen.»

### **ELM Methodological Box**

ELM liefert die folgenden, täglich aktualisierten Durchschnittswerte für einzelne SPI-Titel sowie für die Indizes SMI, SLI, SMIM und „SMIM Minus SLI“\*. Die diversifizierten Daten der verschiedenen Märkte werden von der Transaction Auditing Group (TAG) zur Verfügung gestellt.

\* Der SMIM Minus SLI legt das Schwergewicht auf Wertschriften, die nur Teil des SMIM sind.

**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 anderen 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.

[http://www.six-swiss-exchange.com/statistics/elm\\_de.html](http://www.six-swiss-exchange.com/statistics/elm_de.html)

Das ELM Methodology Factsheet (ausschliesslich in englischer Sprache) ist abrufbar unter:

[http://www.six-swiss-exchange.com/download/statistics/elm/elm\\_factsheet.pdf](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 Berichte 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: [www.tagaudit.com](http://www.tagaudit.com)

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

**Bitte beachten Sie unsere neue Telefon- und Faxnummer:**

Telefon: +41 58 399 2675

Fax: +41 58 499 2710

E-Mail: [pressoffice@six-group.com](mailto: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](http://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](http://www.six-group.com)