



Collateral & Repo (CO:RE)

# Ihre integrierten Lösungen für den Bereich Securities Finance.

Als Folge stetig wachsender Ansprüche bezüglich Effizienzsteigerung, Risikominderung und Kostenkontrolle ist ein umfassendes Collateral Management längst unverzichtbar geworden. Mit Collateral & Repo (CO:RE) stellt SIX den Finanzmarktteilnehmern ein Komplettangebot für den Bereich Securities Finance zur Verfügung.

## Lückenlose Funktionalitäten

SIX bietet die Funktionen für den Handel und das Collateral Management in einer integrierten Wertschöpfungskette und somit aus einer Hand an: Vom Handel über die Abwicklung bis hin zur Besicherung auf Ebene der Zentralverwahrer (Central Securities Depository, CSD) oder Depotstellen mit SIX sind Sie jederzeit vollumfänglich abgesichert.

Mit CO:RE – die von SIX auf Ihre Bedürfnisse zugeschnittene Dienstleistung – stellen wir eine multifunktionale elektronische Handelsplattform bereit, die Zugang zu Liquidität über einen zentralen Anlaufpunkt bietet. Zur Verfügung stehen Ihnen mehr als 160 Gegenparteien, die die Repo-Kontrakte in 14 verschiedenen Währungen handeln. Dadurch wird der Zugang zu Zentralbankengeld so einfach wie jener zu Geschäftsbankengeld. Offen steht ausserdem der Zugang zum Primärmarkt der Schweizerischen Nationalbank (SNB) für die Emission von Geldmarktinstrumenten.

## Massgeschneiderte Liquidität für Ihre Bedürfnisse

Der Repo-Markt und der ausserbörsliche Handel (Over-the-Counter, OTC) bilden eine substantielle Liquiditätsquelle, die sich präzise auf Ihre spezifischen Bedürfnisse zuschneiden lässt. Dabei profitieren Sie mit CO:RE von den folgenden Vorteilen:

- Repo-Geschäfte in Echtzeit
- Vollautomatisierter Front-to-Back-Prozess
- Übersicht auf Single-Trading- und Collateral-Ebene
- Breites Spektrum an Wertschriften – inklusive Aktien und Anleihen aus den USA
- HQLA-Baskets (High-Quality Liquid Assets) der Ebenen 1 und 2
- Kein Bewertungsabschlag (Haircut) auf Standard-Baskets
- «Repo on Demand»-Service für aktienbezogene Repo-Geschäfte

### **Collateral Management für alle Geschäftsfälle**

CO:RE erlaubt Ihnen eine direkte Anbindung an Depotstellen, Agent-Banken, zentrale Gegenparteien (Central Counterparties, CCP), Marktinfrastrukturen und institutionelle Kunden. SIX deckt das Collateral Management unter anderem für die folgenden Geschäftsfälle ab:

- Deckung bilateraler Geschäfte mit OTC-Derivaten
- Sicherheiten für zentral abgewickelte Transaktionen
- Risikodeckung für Transaktionen wie Fails Lending, Repo-Geschäfte, Securities Lending & Borrowing (SLB) und Exchange-Traded Derivatives (ETD)
- Risikodeckung für alle anderen Transaktionen, die eine massgeschneiderte bzw. eine automatische Besicherung erfordern
- Vermeidung von Über- oder Unterdeckung aufgrund mehrerer Mark-to-Market-Bewertungen im Tagesverlauf
- Flexible Verarbeitung von Collateral Schedules

### **Vielfältige integrierte Dienstleistungen**

Mit CO:RE stellt Ihnen SIX eine leistungsstarke Lösung zur Verfügung, die dem aktuellen Trend einer Verlagerung von Aktivitäten aus dem Back- und Middle-Office ins Front-Office Rechnung trägt. Als ideale Ergänzung zu CO:RE ermöglicht das Triparty Collateral Management von SIX eine differenzierte Risikoverwaltung für normale

und irreguläre Pfandrechte. Operationelle Risiken werden durch die integrierte Wertschöpfungskette von SIX gemindert. Änderungen und Anpassungen der regulatorischen Vorschriften werden kontinuierlich und lückenlos durch unsere Spezialisten überwacht. Damit haben Sie jederzeit die Gewähr, dass die Ihnen zur Verfügung gestellten Produkte nicht nur Ihren eigenen Anforderungen entsprechen – sondern auch sämtlichen regulatorischen Vorschriften.

### **Das müssen Sie wissen**

- Schnell, sicher und flexibel zur Liquidität
- Zentraler Anlaufpunkt und Vertragspartner für mehr als 160 Gegenparteien
- Zugang zu Zentralbankengeld, zu Geld von Geschäftsbanken und zu den Primärauktionen der SNB am Geldmarkt
- Optimale Risikominderung durch die integrierte Wertschöpfungskette
- Garantierte Einhaltung aller regulatorischen Vorschriften dank eigener Spezialisten
- Integrierte Dienstleistungen nach Mass

---

### **Exchange Services von SIX. Swiss-made. World-class.**

Unsere börsenrelevanten Funktionen umfassen Kotierungs-, Handel- und Post-Trading-Dienstleistungen. Nutzen Sie unsere einzigartige Wertschöpfungskette und wählen Sie die Produkte und Dienstleistungen, die Ihren Bedürfnissen am besten entsprechen. Als zentrale Infrastrukturanbieterin sichert SIX weltweit den

Informations- und Geldfluss zwischen Finanzinstituten, Händlern, Investoren und Dienstleistern auf der ganzen Welt. Alle systemrelevanten Rechtseinheiten von SIX unterstehen der Aufsicht der Schweizerischen Nationalbank (SNB) und der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA).

---

Keine der hierin enthaltenen Informationen begründet ein Angebot oder eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf eines Finanzinstrumentes. SIX Group AG bzw. ihre direkten und indirekten Tochtergesellschaften (nachfolgend SIX) haften weder dafür, dass die enthaltenen Informationen vollständig, richtig, aktuell und ununterbrochen verfügbar sind, noch für Schäden von Handlungen, die aufgrund von Informationen vorgenommen werden, die in dieser oder einer anderen Publikation von SIX enthalten sind. SIX behält sich ausdrücklich vor, jederzeit die Preise oder die Produktzusammenstellung zu ändern. © SIX Group AG, 2020. Alle Rechte vorbehalten.

---

#### **SIX**

**Swiss Exchange Ltd**

Pfingstweidstrasse 110

Postfach

CH-8021 Zürich

T +41 58 399 5454

[www.six-group.com/swiss-stock-exchange](http://www.six-group.com/swiss-stock-exchange)