



Handel an SIX Repo AG

Leitfaden zur Teilnahme am CH Repo-Markt und OTC-Spot-Markt

Mai 2014





Handel an SIX Repo AG

Leitfaden zur Teilnahme am CH Repo-Markt und OTC-Spot-Markt

Inhaltsverzeichnis

1.0	Swiss Value Chain aus einer Hand	4
2.0	Anbindung an die Swiss Value Chain	5
3.0	Rechtliche Grundvoraussetzung für die Teilnahme an der Swiss Value Chain	5
3.1	Besondere Zugangskriterien	6
4.0	Teilnahmevoraussetzungen SIX Repo AG	6
4.1	Unterlagen einreichen	6
4.2	Konnektivität erstellen	7
4.3	Systembenutzer registrieren	7
4.4	Händlerlizenz erwerben	7
4.5	Beziehungen mit Gegenparteien erstellen	8
4.6	Going Live / Systemzugang Produktionsumgebung	8
4.7	Gebühren	8
4.8	Checkliste	8
5.0	Teilnahmevoraussetzungen SIX SIS	9
5.1	Aufnahmeprozedere	9
5.1.1	Compliance Clearance – die folgenden Unterlagen sind einzuliefern:	9
5.1.2	Vertragswesen für den CH Repo- und OTC-Spot-Markt	10
5.2	Kommunikation mit SIX SIS	10
5.3	Schulung	10
5.4	Abnahmetest	11
5.5	Stammdatenerfassung	11
5.6	Preise	11
5.6.1	Transaktionsgebühren	11
5.6.2	Administrationsgebühren	11
5.6.3	Kommunikation mit SIX SIS	11
5.7	Checkliste	12
6.0	Teilnahmebedingungen der SIX Interbank Clearing AG	13
6.1	Zahlungen im SIC-System	13
6.2	Teilnahme	13
6.2.1	Voraussetzungen	13
6.2.2	Anschlussarten	13
6.2.3	Betriebsaufnahme	14
6.3	Gebühren	14
6.4	Checkliste	14
7.0	Teilnahmebedingungen der SNB	15
7.1	Teilnahme aus dem Inland	15
7.1.1	Ablauf der Kontoeröffnung Inland	15
7.1.2	Checkliste für Giro-Kontoeröffnung	16
7.1.3	Checkliste für Offenmarktoperationen mit der SNB	16



Handel an SIX Repo AG

Leitfaden zur Teilnahme am CH Repo-Markt und OTC-Spot-Markt

7.2	Teilnahme aus dem Ausland	16
7.2.1	Ablauf der Kontoeröffnung Ausland	16
7.2.2	Checkliste für die Eröffnung eines Auslandgirokontos	17
7.2.3	Checkliste für Repo mit der SNB	17



Handel an SIX Repo AG

Leitfaden zur Teilnahme am CH Repo-Markt und OTC-Spot-Markt

Einleitung

Märkte leben von Vertrauen!

Der Schweizer Finanzplatz steht für Stabilität, Zuverlässigkeit und weltweit führende Technologie. Im internationalen Vergleich einzigartig ist der Zugang zum Interbankenmarkt sowie zu den Offenmarktoperationen und stehenden Fazilitäten der Schweizerischen Nationalbank (SNB), den die Märkte CH Repo- und OTC- Spot der SIX Repo AG bieten. Die SNB hat in der Vergangenheit den Aufbau und die Entwicklung des besicherten Frankengeldmarktes stets unterstützt und wirkt auch weiterhin gestaltend daran mit. Die Handelsplattform bietet den einzigen Zugang zur SNB.

Im transparenten CH Repo-Interbankenmarkt kennen die Teilnehmer – im Gegensatz zum Handel mit zentralen Gegenparteien – ihre Gegenparteien. Dieses Handelsmodell schafft tendenziell Kostenvorteile gegenüber dem zentralisierten Modell und führt zu Margenvorteilen. Die abgeschlossenen Transaktionen in Schweizer Franken werden vollautomatisiert und in Zentralbankgeld über die Swiss Value Chain, eine integrierte Wertschöpfungskette, abgewickelt. Zudem wird neben den Triparty-Repo-Geschäften in Schweizer Franken eine breite WährungspaLETTE von 13 weiteren Handelswährungen zur Verfügung gestellt: EUR, GBP, USD, JPY, CAD, AUD, NZD, DKK, SEK, NOK, CZK, HUF und PLN.

Der OTC-Spot-Markt bietet den Teilnehmern die Infrastruktur zur vollelektronischen Emission und Aufstockung von Wertschriften am Primärmarkt. Die SNB auktioniert im Auftrag der Schweizerischen Eidgenossenschaft Geldmarktbuchforderungen (GMBF) und Eidgenössische Bundesanleihen am Primärmarkt des OTC-Spot-Marktes. Neben dem Auktionsmechanismus können Teilnehmer Geldmarktpapiere, wie z.B. SNB Bills oder GMBF, am Sekundärmarkt (Interbanken-Kassa-Markt) handeln. Die Abwicklung erfolgt auch am OTC-Spot-Markt vollautomatisch und direkt integriert.

Dieser Leitfaden beschreibt die Bedingungen für den Anschluss an den CH Repo- und OTC-Spot-Markt der SIX Repo AG.

1.0 Swiss Value Chain aus einer Hand

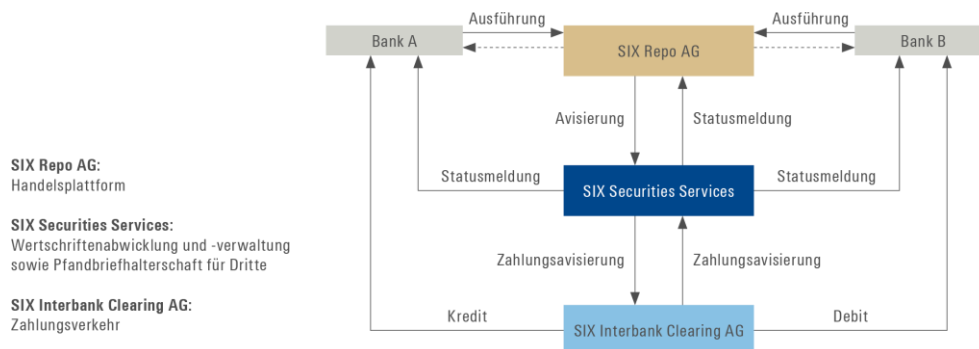
SIX Group hat die drei Etappen einer Wertschriftentransaktion in eine vollautomatische Wertschöpfungskette integriert: Handel (SIX Repo AG), Abwicklung und Verwahrung (SIX Securities Services) sowie Clearing (SIX Interbank Clearing AG) erfolgen online auf Realtime-Basis mittels Straight-Through-Processing (STP). Alle Prozesse und Services sind aufeinander und auf die Anforderungen der Marktteilnehmer abgestimmt.

Die Synergien der Swiss Value Chain führen nebst Preisreduktionen auch zur Qualitätssteigerung der Dienstleistungen.

Der CH Repo- und OTC-Spot-Markt

Handel an SIX Repo AG

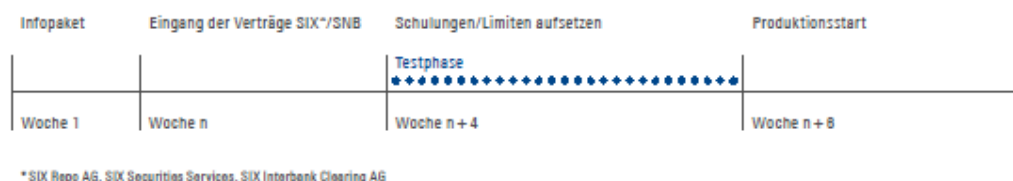
Leitfaden zur Teilnahme am CH Repo-Markt und OTC-Spot-Markt



2.0 Anbindung an die Swiss Value Chain

Bis zur Anbindung an die Swiss Value Chain durchlaufen Teilnehmer vier Integrationsphasen:

- Information
- Vertragswerke
- Testzugang / Schulungen
- Produktionsstart



Voraussetzung für die Produktivschaltung sind die rechtsgültig unterzeichneten Verträge mit allen Parteien. Damit diese Zeitachse eingehalten werden kann, ist es wichtig, den Aufsetzungsprozess bei allen Institutionen zeitgleich zu beginnen. Bei SIX Interbank Clearing AG dauert die Aufschaltung ca. sechs Wochen.

3.0 Rechtliche Grundvoraussetzung für die Teilnahme an der Swiss Value Chain

- Der Antragsteller muss in seinem Sitzstaat einer Finanzmarktaufsicht unterstellt sein.
- Der Antragsteller muss gemäss dem Recht seines Sitzstaates eine Bank sein (berechtigt zum Betreiben von Einlagen-, Kredit- und Finanzkommissionsgeschäften), einen dem schweizerischen Effektenhändlerstatus gleichwertigen Status besitzen oder eine in der



Handel an SIX Repo AG

Leitfaden zur Teilnahme am CH Repo-Markt und OTC-Spot-Markt

Schweiz domizilierte beaufsichtigte Versicherung und Fondsleitung von Fonds mit substanzieller Aktivität am Geldmarkt sein.

Zentralbanken, internationale Organisationen sowie weitere Unternehmen, die im Besitz einer Spezialbewilligung sind, können Teilnehmer sein, ohne über den Bankenstatus oder eine Effekthändlerbewilligung zu verfügen, sofern sie die technischen Voraussetzungen sowie die Bedingungen der SNB, SIX Repo AG, SIX Securities Services und SIX Interbank Clearing AG erfüllen.

3.1 **Besondere Zugangskriterien**

Die potenziellen Teilnehmer sind gebeten, die Anforderungskriterien zur Teilnahme vorgängig bei der SNB anzufragen und das Gesuch bei der SNB frühzeitig einzureichen.

Versicherungen und Fondsleitungen von Fonds mit substanzieller Aktivität am Geldmarkt werden nur mit schriftlicher Zustimmung der SNB am CH Repo- und OTC-Spot-Markt zugelassen.

4.0 **Teilnahmevoraussetzungen SIX Repo AG**

4.1 **Unterlagen einreichen**

Folgende Unterlagen sind die Grundlage zur Aufsetzung eines Teilnehmers für die Märkte der SIX Repo AG:

- Application for SIX Repo AG Participation
http://www.six-repo.com/dam/downloads/forms/SIX_Repo_AG_Form_Participation.pdf

Das Formular ist der Teilnahmeantrag und wird, sobald von der SIX Repo AG gegengezeichnet, zum Vertragsdokument. Damit akzeptieren die Teilnehmer die folgenden Reglemente:

1. Regeln für die Nutzung der Handelsplattform der SIX Repo AG
2. Handelsordnungen für den CH Repo-Markt und den OTC-Spot-Markt
3. Produktspezifikationen für den CH Repo-Markt und den OTC-Spot-Markt

<http://www.six-repo.com/de/home/participation/regulation.html>

- Application for SIX Repo AG Participation Setup
http://www.six-repo.com/dam/downloads/forms/SIX_Repo_AG_Form_Participant_Setup.pdf

Das Formular enthält die zur Aufschaltung relevanten Daten.

- SIX Repo AG User Registration and Cancellation Form
<http://www.six-repo.com/dam/downloads/forms/six-repo-form-user-registration.pdf>

Handel an SIX Repo AG

Leitfaden zur Teilnahme am CH Repo-Markt und OTC-Spot-Markt

Registrierung/Löschung von Händlern

- Handelsregisterauszug
- Aktueller Geschäftsbericht
- Gesellschaftsorganigramm: Holdingstruktur Ihres Instituts
- Übersicht der Eigentümerstruktur
- Liste mit den Mitgliedern des Verwaltungsrats und des Executive Managements
- Unterschriftenverzeichnis
- Angabe über beabsichtigte Handelstätigkeiten
- Schweizer Rahmenvertrag für Repo-Geschäfte (Multilaterale Version)

Es genügt für den Antragsteller, die beabsichtigten Aktivitäten auf der Handelsplattform im Begleitschreiben kurz zu umschreiben.

4.2 **Konnektivität erstellen**

Teilnehmer binden sich entweder via Internet oder mittels einer Mietleitung an die Handelsplattform an. Auch die gleichzeitige Nutzung beider Varianten ist möglich. Der technische Support der SIX Repo AG berät Teilnehmer bezüglich der technischen Anbindung. Sollte eine Mietleitung erwünscht sein, so erfolgt dies direkt über die Verizon Business oder Radianz, welche Anbindungen zur Repo-Handelsplattform von SIX Repo AG anbieten.

4.3 **Systembenutzer registrieren**

Grundsätzlich wird zwischen Handelsberechtigten (full access) und Benutzern mit Leserechten (read-only) unterschieden. Zugänge kann der Teilnehmer mittels dem in Kapitel 4.1 erwähnten „SIX Repo AG User Registration and Cancellation Form“ beantragen. Ändert sich der Name eines Benutzers oder verlässt dieser die Firma, ist dies unverzüglich der SIX Repo AG mitzuteilen. Systemzugänge dürfen ausschliesslich von derjenigen Person verwendet werden, auf welche die Zugangsdaten ausgestellt wurden.

4.4 **Händlerlizenz erwerben**

Zulassungsbedingung für Händler ist eine Händlerlizenz. Diese berechtigt zum Handel im CH Repo- sowie im OTC-Spot-Markt. Die SIX Repo AG erteilt nur dann eine Lizenz, wenn die obligatorische Prüfung hierfür absolviert wurde.

Um sich adäquat auf die Prüfung vorzubereiten, sind interessierte Händler eingeladen, an den Händlerschulungen der SIX Repo AG teilzunehmen. Die Schulungen sind in ein Theorie-

Handel an SIX Repo AG

Leitfaden zur Teilnahme am CH Repo-Markt und OTC-Spot-Markt

sowie ein Praxismodul aufgeteilt. Die Prüfung kann gleich im Anschluss oder auch unter der Aufsicht eines Compliance Officers im Hause des Teilnehmers abgelegt werden.

Weitere Informationen und Schulungstermine finden Sie unter: <http://www.six-repo.com/de/home/participation/traders/training-examination.html>

4.5 Beziehungen mit Gegenparteien erstellen

Im Gegensatz zu Repo-Märkten mit einer zentralen Gegenpartei haben Teilnehmer der SIX Repo AG jederzeit den transparenten Überblick über ihre Gegenparteien. Gleichzeitig geniessen unsere Märkte hohes Vertrauen, da die SNB die Märkte, die Bedingungen zur Aufnahme von Teilnehmern sowie den Effektenstandard mitgestaltet. Damit ein Repo-Geschäft auf der Handelsplattform entstehen kann, aktivieren sich die Handelspartner auf der Handelsplattform gegenseitig.

Gerne leisten wir Ihnen hierzu funktionalen Support unter +41 58 399 2190 oder repointodesk@six-group.com.

4.6 Going Live / Systemzugang Produktionsumgebung

Die SIX Repo AG erteilt einem neuen Teilnehmer erst dann einen Zugang in die Produktionsumgebung, sobald SIX SIS sowie SIX Interbank Clearing AG die Aufsetzung des Wertschriftendepots, bzw. SIC-Kontos, bestätigt haben.

4.7 Gebühren

Informationen zum aktuellen Gebührenmodell finden Sie auf unserer Homepage www.six-repo.com.

4.8 Checkliste

Nr.	Unterlagen	Erledigt am:	SIX Repo AG
1	Application for SIX Repo AG Participation		X
2	Application for SIX Repo AG Participation Setup		X
3	SIX Repo AG User Registration and Cancellation Form		X
4	Handelsregisterauszug		X
5	Aktueller Geschäftsbericht		X
6	Gesellschaftsorganigramm		X
8	Eigentümerstruktur		X
9*	Liste: Mitglieder des Verwaltungsrats und des Executive Managements		
10*	Unterschriftenverzeichnis		

* Nicht einzureichen

Ansprechpartner

SIX Repo AG
Single Point of Contact



Handel an SIX Repo AG

Leitfaden zur Teilnahme am CH Repo-Markt und OTC-Spot-Markt

Selnaustrasse 30
CH-8021 Zürich

Tel.: +41 58 399 2190
E-Mail: repoinfodesk@six-group.com
www.six-repo.com

5.0 Teilnahmevoraussetzungen SIX SIS

Repo-Geschäfte, die entweder auf der Handelsplattform der SIX Repo AG oder OTC entstehen, wickelt SIX SIS komplett ab und agiert dabei auch als Administrator der Repo-Transaktionen.

SECOM ist das zentrale Abwicklungssystem für nationale und internationale Wertschriftentransaktionen und mit Schnittstellen zu den Schweizer Zahlungssystemen (SIC und euroSIC) sowie zur SIX Repo AG. Diese Echtzeit-Onlineschnittstelle ist der Garant für die vollautomatische Abwicklung der Repo-Geschäfte und erfüllt somit die hohen Anforderungen von Basel III in Bezug auf die Vermeidung operationeller Risiken.

Dementsprechend gilt auch für die Repo-Abwicklung die simultane, endgültige und unwiderrufliche Lieferung gegen Zahlung (RVP/DVP), welche das Settlement-Risiko vollständig ausschliesst.

SIX SIS administriert die ihr zur Abwicklung übergebenen Repo-Geschäfte. Das Risk-Management umfasst die tägliche Bewertung aller offenen Repo-Positionen zur Berechnung der „Net Exposure“ pro Gegenpartei sowie zur Initiierung einer allfälligen Wertausgleichslieferung. Die zentrale Administration des multilateralen Vertragssystems rundet das Angebot von SIX SIS ab.

Die genauen Teilnahmemodalitäten entnehmen Sie bitte unseren Allgemeinen Geschäftsbedingungen.

5.1 Aufnahmeverfahren

Jeder Teilnehmer am CH Repo- und OTC-Spot-Markt muss über ein Wertpapier-Depot bei SIX SIS verfügen, d.h. er muss direkter SIX SIS-Teilnehmer sein. Will der Teilnehmer zudem eine Fremdwährung handeln, sind entsprechende Geldkonten bei SIS zu eröffnen. Das Aufnahmeverfahren umfasst im Wesentlichen folgende Punkte:

5.1.1 Compliance Clearance – die folgenden Unterlagen sind einzuliefern:

- Aktueller Geschäftsbericht inkl. Revisionsbericht im Original (evtl. Halbjahresbericht)
- Aktuelles Unterschriftenverzeichnis (im Original)
- Handelsregisterauszug (nicht älter als 12 Monate)
- Registrierungsbestätigung der nationalen Finanzmarktaufsicht

Handel an SIX Repo AG

Leitfaden zur Teilnahme am CH Repo-Markt und OTC-Spot-Markt

- Aktuelle Vierteljahresberichte soweit vorhanden (*=> gilt nur für beaufsichtigte Versicherungen und Fondsleitungen von Fonds mit substanzieller Aktivität am Geldmarkt*)
- Geschäftsberichte der letzten zwei Geschäftsjahre (*=> gilt nur für beaufsichtigte Versicherungen und Fondsleitungen von Fonds mit substanzieller Aktivität am Geldmarkt*)

SIX SIS behält sich das Recht vor, bei Bedarf weitere Unterlagen einzufordern.

5.1.2 Vertragswesen für den CH Repo- und OTC-Spot-Markt

- Allgemeine Geschäftsbedingungen
- Dienstleistungsvertrag
- Schweizer Rahmenvertrag für Repo-Geschäfte (Multilaterale Version)
- Vertrag über die Abwicklung von Repo-Geschäften (Triparty Service Agreement)
- Entsprechender Kommunikationsvertrag (Ausnahme: bereits vorhandene repofähige C/C-Schnittstellen, z.B. Biveroni, Stelink usw.)
- Repo Zusatzvereinbarung für Versicherungen (*=> gilt nur für beaufsichtigte Versicherungen und Fondsleitungen von Fonds mit substanzieller Aktivität am Geldmarkt*)

Der Schweizer Rahmenvertrag für Repo-Geschäfte sowie das GMRA mit Swiss Annex stehen allen Teilnehmern zur Verfügung. Unterschied: Der Schweizer Rahmenvertrag unterliegt dem Schweizer Recht, das GMRA dem britischen Recht. In der Regel wird mindestens der Schweizer Rahmenvertrag von den Teilnehmern unterschrieben.

5.2 Kommunikation mit SIX SIS

Die Kommunikationsschnittstelle zu SIX SIS kann über einen C/C-Link (Computer/Computer-Verbindung) in Eigenentwicklung gemäss den entsprechenden Business Partner Specifications (siehe www.six-securities-services.com > Login > SIX SIS Private > SECOM > Business Partner Specifications) oder über ein Softwarehaus aufgebaut werden.

SIX SIS offeriert den Teilnehmern die Kommunikationsmöglichkeit via webMAX und SIS Web Services (SWS).

5.3 Schulung

SIX SIS bietet eine Theorie- und Praxisschulung an. Das aktuelle Kursprogramm und Informationen zu den Anmeldungen können unter www.six-securities-services.com > Login > SIX SIS Private > Training & Coaching oder bei Ihrem Relationship Manager abgefragt werden.

Weitergehende Informationen werden Ihnen vom Sales/Relationship Manager zur Verfügung gestellt.



Handel an SIX Repo AG

Leitfaden zur Teilnahme am CH Repo-Markt und OTC-Spot-Markt

5.4 **Abnahmetest**

Die Schnittstelle zum Kunden, die Funktionalitäten sowie die Simulation des Repo-Alltags in Koordination mit SIX Repo AG und SIX Interbank Clearing AG werden vorgängig gemeinsam getestet. SIX SIS stellt eine entsprechende Testumgebung zur Verfügung.

5.5 **Stammdatenerfassung**

Folgende Elemente werden im SIX SIS-System erfasst: Business Partner ID, Wertpapier-Depot, Währungskonten (Denomination Currency aller Sicherheiten im SNBGC Basket, respektive Repo-Basket), Währungskonten für Multi-Currency-Repo (EUR, GBP, USD, JPY, CAD, AUD, NZD, SEK, DKK, NOK, CZK, HUF und PLN), Buchungsinstruktionen, Reporting usw.

5.6 **Preise**

Neben den gültigen und auch für Repo anwendbaren allgemeinen Gebühren (Input, Output, Reports, Anfrage, Annullierung und Modifikation) gelten für SIX SIS-Triparty-Repo-Services separate Transaktionsgebühren und die administrativen Gebühren auf Repo-Positionen.

5.6.1 **Transaktionsgebühren**

Die Transaktionsgebühren werden auf abgewickelten Transaktionen belastet.

SIX SIS unterscheidet zwischen folgenden Transaktionen:

- Kauf- und Rückkaufaufträge
- GCselect (pro Titelposition)
- Kauf- und Rückkaufaufträge von 0% Intraday-Aufträgen mit der SNB

Informationen zu den Gebührensätzen werden vom Relationship Manager zur Verfügung gestellt.

5.6.2 **Administrationsgebühren**

Die Administrationsgebühren basieren auf dem Repo-Volumen auf Tagesbasis. Als Berechnungsgrundlage werden die offenen Repo-Positionen per Tagesende (statischer Wert gemäss Kaufpreis) genommen.

5.6.3 **Kommunikation mit SIX SIS**

Es bestehen verschiedene Möglichkeiten, mit SIX SIS zu kommunizieren. Ihr Sales/Relationship Manager steht Ihnen gerne für Auskünfte zur Verfügung. Die Kontaktangaben sind in der Kontaktliste von SIX SIS unter www.six-securities-services.com > Login > SIX SIS Private > Kontakte > Kontaktliste von SIX SIS oder unter www.six-securities-services.com > Kontakt > Verwahrung in der Schweiz zu finden.

Handel an SIX Repo AG

Leitfaden zur Teilnahme am CH Repo-Markt und OTC-Spot-Markt

5.7 Checkliste

Nr.	Unterlagen	Erledigt am:	SIX SIS
1	Aktueller Geschäftsbericht inkl. Revisionsbericht im Original (evtl. Halbjahresbericht)		X
2	Aktuelle Vierteljahresberichte soweit vorhanden (=> <i>gilt nur für beaufsichtigte Versicherungen und Fondsleitungen von Fonds mit substanzieller Aktivität am Geldmarkt</i>)		X
3	Geschäftsberichte der letzten zwei Geschäftsjahre (=> <i>gilt nur für beaufsichtigte Versicherungen und Fondsleitungen von Fonds mit substanzieller Aktivität am Geldmarkt</i>)		X
4	Unterschriftenverzeichnis (im Original)		X
5	Handelsregistrauszug (nicht älter als 12 Monate)		X
6	Registrierungsbestätigung der nationalen Finanzmarktaufsicht		X
	Erst nach Erhalt der Unterlagen werden die folgenden Vertragswerke verschickt:		
7	Allgemeine Geschäftsbedingungen		X
8	Dienstleistungsvertrag		X
9	Schweizer Rahmenvertrag für Repo-Geschäfte (Multilaterale Version)		X
10	Vertrag über die Abwicklung von Repo-Geschäften (Triparty Service Agreement)		X
11	Repo Zusatzvereinbarung für Versicherungen (=> <i>gilt nur für beaufsichtigte Versicherungen und Fondsleitungen von Fonds mit substanzieller Aktivität am Geldmarkt</i>)		X
12	Kommunikationsvertrag (ausgenommen bei C/C-Link)		X
	Folgende Basisdokumente werden via Link zugestellt. Daher bitten wir Sie, sich auf unserer Webseite zu registrieren: https://secure.six-securities-services.com/registration/Registration		X
13	Korrekturen/Ergänzungen Kontaktpersonen – Formulare 122 + 122a https://secure.six-securities-services.com/sec/priv/de/private/forms/contact-forms.htm		X
14	Aufschaltung für das Repo-Geschäft – Formular 140 https://secure.six-securities-services.com/sec/priv/de/private/forms/product-forms.htm		X
15	Auftrag zur Depoteröffnung – Formular 128 https://secure.six-securities-services.com/sec/priv/de/private/forms/general-forms.htm *) Bitte vervollständigen Sie das Formular mittels „Scroll“-Funktion		X
16	W-8IMY- oder W-8BEN-Dokument im Original Anbei der Link zur IRS: www.irs.gov		X

Ansprechpartner

Teilnehmer, die am CH Repo- und OTC-Spot-Markt teilnehmen möchten, wenden sich bitte an ihren Sales/Relationship Manager. Die Kontaktangaben sind in der Kontaktliste von SIX SIS unter www.six-securities-services.com > Login > SIX SIS Private > Kontakte > Kontaktliste von SIX SIS zu finden.

Handel an SIX Repo AG

Leitfaden zur Teilnahme am CH Repo-Markt und OTC-Spot-Markt

<https://secure.six-securities-services.com/sec/priv/de/private/contacts/contacts-list.htm>

6.0 Teilnahmebedingungen der SIX Interbank Clearing AG

Das Swiss Interbank Clearing (SIC)-System ist das Zahlungssystem für Banken und andere Finanzmarktteilnehmer. Es wird im Auftrag und unter Aufsicht der SNB von der SIX Interbank Clearing AG betrieben.

6.1 Zahlungen im SIC-System

Die Abwicklung der Zahlungen aus Repo-Geschäften erfolgt über die im SIC-System geführten Abwicklungskonten. Diese werden durch Girokonten alimentiert, so dass Belastungen und Gutschriften in Zentralbankgeld erfolgen. Im SIC-System werden neben Transaktionen aus dem Repo-Geschäft auch die Geldseite aus weiteren Wertschriftentransaktionen sowie kommerzielle Kunden- und Bank-an-Bank-Zahlungen abgewickelt.

6.2 Teilnahme

6.2.1 Voraussetzungen

Voraussetzungen für die Teilnahme an SIC sind ein Girokonto bei der SNB, eine zugeteilte Instituts-Identifikation (IID) und die gemeinsame Erfüllung weiterer von der SNB und SIX Interbank Clearing AG festgelegter Zulassungskriterien und Teilnahmebedingungen.

Der Neuteilnehmer stellt bei der SNB einen Antrag zur direkten Teilnahme am SIC-System. Eine SIC-Teilnahme ohne Zustimmung der SNB ist nicht möglich.

6.2.2 Anschlussarten

Ein Teilnehmer nimmt entweder über eine SIC-Schnittstelle (Kommunikationsstelle eines Servicebüros) oder über SWIFT FIN an der Dienstleistung SIC teil.

Teilnahme über SIC-Schnittstelle

Teilnehmer können sich über das proprietäre Kommunikationsnetz (Finance IPNet) von SIX am SIC-System anschliessen. Der Anschluss kann entweder vom Finanzinstitut betrieben werden oder alternativ über ein Servicebüro erfolgen. Eine Liste der Anbieter ist auf der Webseite von SIX Interbank Clearing AG (www.six-interbank-clearing.com) verfügbar.

Teilnahme via SWIFT FIN

Teilnehmer können sich via SWIFT anschliessen. Bei dieser Variante werden Meldungen über das SWIFT-Netz eingeliefert und empfangen. Zusätzlich stellt SIX Interbank Clearing AG ein Webportal bereit, das für Abfragen von SIC-Zahlungstransaktionen und Kontoständen benötigt wird.

Handel an SIX Repo AG

Leitfaden zur Teilnahme am CH Repo-Markt und OTC-Spot-Markt

6.2.3 Betriebsaufnahme

Der Produktionsbeginn ist nur am ersten Arbeitstag eines neuen Monats möglich. Der Produktionstermin wird allen Teilnehmern per Mutationszirkular Bankenclearing mitgeteilt, und zwar jeweils am 20. des Vormonats der Produktionsaufnahme. Ein Produktionsbeginn ohne Aufnahme im Mutationszirkular Bankenclearing ist nicht möglich.

Voraussetzung für die Aufnahme im Mutationszirkular Bankenclearing ist, dass die Abnahmetests und alle notwendigen technischen und rechtlichen Anforderungen bis zum 10. des Vormonats erfüllt und bestätigt sind. Ist dies nicht erfolgt, wird der Produktionstermin um mindestens einen Monat verschoben.

Erfahrungsgemäss muss mit einer Vorlaufzeit zur Betriebsaufnahme von mindestens sechs Wochen nach Eingang aller Unterlagen bei SIX Interbank Clearing AG gerechnet werden.

Weitere Informationen zum Aufschaltprozess bzw. Details zu den einzelnen Schritten werden nach Erhalt des Teilnahmegesuchs zugestellt.

6.3 Gebühren

Informationen zu den Gebührensätzen werden auf Anfrage und bei Anmeldung zur Teilnahme zugestellt.

6.4 Checkliste

Nr.	Unterlagen	Erledigt am:	SNB	SIC
1	Antrag an die Schweizerische Nationalbank zur Teilnahme am SIC-System		X	
2	Teilnahme am SIC-System durch die Schweizerische Nationalbank bestätigt		X	
3	Teilnahmegesuch an SIX Interbank Clearing AG zugestellt			X
4	SIC-Girovertrag (3-fach)		X	
5	SIC-Ergänzungsverträge (3-fach)			X
6	Unterlagen für die technische Anbindung			X
7	Unterlagen für die personenbezogene Sicherheit			X
8	FINMA-Verfügung		X	
9	Aktueller Geschäftsbericht		X	X
10	Unterschriftenverzeichnis		X	X
11	Handelsregisterauszug		X	X

Ansprechpartner

SIX Interbank Clearing AG
Product Management

Hardturmstrasse 201
CH-8021 Zürich

Tel.: +41 58 399 4747

Handel an SIX Repo AG

Leitfaden zur Teilnahme am CH Repo-Markt und OTC-Spot-Markt

E-Mail: pm@six-group.com
www.six-interbank-clearing.com

7.0 Teilnahmebedingungen der SNB

7.1 Teilnahme aus dem Inland

Schweizerische Institute und Filialen ausländischer Banken in der Schweiz, die ein Girokonto für die Teilnahme am SIC-System benötigen, müssen in eine der folgenden Teilnehmerkategorien fallen:

- Banken mit Bankenstatus, welche dem Bundesgesetz über die Banken und Sparkassen unterstellt sind.
- Effekthändler, welche dem schweizerischen Börsengesetz unterstellt sind.
- Beaufsichtigte Versicherungen und Fondsleitungen von Fonds mit substanzieller Aktivität am Geldmarkt.

Siehe „Merkblatt zu den Offenmarktoperationen“, verfügbar unter:
http://www.snb.ch/de/mmr/reference/repo_mb23/source

Siehe „Merkblatt über den bargeldlosen Zahlungsverkehr“, verfügbar unter:
http://www.snb.ch/de/mmr/reference/paytrans_merkblatt/source

7.1.1 Ablauf der Kontoeröffnung Inland

Kontoeröffnungsantrag senden an:

Schweizerische Nationalbank
III. Departement
CH-8022 Zürich

Beilagen:

- Verfügung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA)
- Aktueller Handelsregisterauszug
- Unterschriftenverzeichnis

Das Institut erhält zur Unterzeichnung:

- SIC-Girovertrag (3-fach)
- Beitrittserklärung
- Unterschriftenkarte

Nach Erhalt und Prüfung der Dokumente eröffnet die SNB das Girokonto auf den gewünschten Zeitpunkt der Produktionsaufnahme.

Handel an SIX Repo AG

Leitfaden zur Teilnahme am CH Repo-Markt und OTC-Spot-Markt

7.1.2 Checkliste für Giro-Kontoeröffnung

Nr.	Unterlagen	Erledigt am:	SNB
1	FINMA-Verfügung		X
2	aktueller Handelsregisterauszug		X
3	Unterschriftenverzeichnis		X
4	SIC-Girovertrag (3-fach)		X
5	Beitrittserklärung		X
6	Unterschriftenkarte		X

7.1.3 Checkliste für Offenmarktoperationen mit der SNB

Nr.	Unterlagen	Erledigt am:	SNB
1	Gesuch zur Teilnahme an Offenmarktoperationen (nur für Filialen ausländischer Banken in der Schweiz)		X
2	Erklärung Verzugszinsregelung		X

7.2 Teilnahme aus dem Ausland

Kontoeröffnung

Um am CH Repo- und OTC-Spot-Markt teilnehmen zu können, benötigen ausländische Institute ein Auslandgirokonto mit einem direkten SIC-Anschluss.

Ausländische Banken und Effekthändler, die über eine Mitgliedschaft bei SIX Swiss Exchange, SIX SIS oder der SIX Repo AG verfügen bzw. die beabsichtigen, an diesen Systemen teilzunehmen, können ein Auslandgirokonto mit Fernzugang zum SIC-System beantragen. Dem Antrag ist eine Absichtserklärung in schriftlicher Form über den Verwendungszweck des Auslandgirokontos beizulegen. Zudem muss das Institut in einem Land mit einer der Schweiz adäquaten Bankenaufsicht und gleichwertigen Sorgfaltsvorschriften bezüglich Geldwäscherei domiziliert sein. Die SNB entscheidet über die Eröffnung eines Girokontos.

Siehe „Merkblatt über den bargeldlosen Zahlungsverkehr“, verfügbar unter:
http://www.snb.ch/de/mmr/reference/paytrans_merkblatt/source

Für Offenmarktoperationen mit der SNB

Banken im Ausland können bei der SNB ein schriftliches Gesuch für die Teilnahme an den Offenmarktoperationen einreichen. Intraday-Liquidität über Repo wird allen SIC-Teilnehmern gewährt.

Siehe „Merkblatt zu den Offenmarktoperationen“, verfügbar unter:
http://www.snb.ch/de/mmr/reference/repo_mb23/source

7.2.1 Ablauf der Kontoeröffnung Ausland

Kontoeröffnungsantrag senden an:



Handel an SIX Repo AG

Leitfaden zur Teilnahme am CH Repo-Markt und OTC-Spot-Markt

Schweizerische Nationalbank
III. Departement
CH-8022 Zürich

Beilagen:

- Absichtserklärung über den Verwendungszweck des Auslandgirokontos
- Bankenlizenz des Domizillandes
- aktueller Handelsregisterauszug
- Unterschriftenverzeichnis

Das Institut erhält zur Unterzeichnung:

- SIC-Girovertrag (3-fach)
- Beitrittserklärung
- SIX SIS-Vollmacht
- SIX Repo AG-Vollmacht
- Unterschriftenkarte

Nach Erhalt und Prüfung der Dokumente eröffnet die SNB das Auslandgirokonto am gewünschten Zeitpunkt der Produktionsaufnahme.

7.2.2 Checkliste für die Eröffnung eines Auslandgirokontos

Nr.	Unterlagen	Erledigt am:	SNB
1	Absichtserklärung über den Verwendungszweck des Auslandgirokontos		X
2	Bankenlizenz des Domizillandes		X
3	aktueller Handelsregisterauszug		X
4	Unterschriftenverzeichnis		X
5	SIC-Girovertrag (3-fach)		X
6	Beitrittserklärung		X
7	SIX SIS-Vollmacht		X
8	SIX Repo AG-Vollmacht		X
9	Unterschriftenkarte		X

7.2.3 Checkliste für Repo mit der SNB

Nr.	Unterlagen	Erledigt am:	SNB
1	Gesuch zur Teilnahme an Offenmarktoperationen		X
2	Erklärung Verzugszinsregelung		X

Ansprechpartner

Schweizerische Nationalbank
Börsenstrasse 15



Handel an SIX Repo AG

Leitfaden zur Teilnahme am CH Repo-Markt und OTC-Spot-Markt

Postfach
CH-8022 Zürich

Stammdaten Stammdaten
Tel.: +41 44 631 3796
www.snb.ch

Handel Geldmarkt
Tel.: +41 44 631 8700
www.snb.ch

SIX Securities Services

Selnastrasse 30
CH-8001 Zürich

Postanschrift:
Postfach 1758
CH-8021 Zürich

T +41 58 399 2111
F +41 58 499 2111
www.six-securities-services.com