

FrontLine SIX x-clear AG

Cash Clearing Plattform: Test der neuen Margin-Berechnung

1. Übersicht

SIX x-clear AG (SIX x-clear) plant, ein neues hybrides Risikomodell zu implementieren, das aus einer Stress-VaR-Komponente und einem Monte-Carlo-VaR besteht und durch die Funktion «Risikowährung nach Wahl» ergänzt wird.

2. Inkrafttreten

Für Client-Tests: **9. Dezember 2024**.

3. Auswirkung auf die Teilnehmer

Die Members werden von einer neuen Methode zur Margin-Berechnung mit verbesserter Funktionalität für die Risikomodellierung und der Möglichkeit profitieren, geeignete Risikowährungen für ihre jeweiligen Clearing-Portfolios auszuwählen. Um ihre Sicherheiten effizienter zu verwalten, können die Member die entsprechende «Risikowährung ihrer Wahl» auswählen und so währungsübergreifende Haircut-Massnahmen vermeiden.

Bitte seien Sie versichert, dass die Auswirkungen auf die Member so gering wie möglich gehalten werden. Ausführlichere Informationen über die neue Margin-Methode und die Auswirkungen auf bestehende Berichte finden Sie unter www.six-group.com > Login > Securities Services Private > Clearing > Project Cash Clearing Plattform > Downloads.

Client-Tests werden ab dem 9. Dezember 2024 verfügbar sein.

Nordische Member, die an die SIX Clearing Plattform (SCP) angeschlossen sind, sind von dieser Migration nicht betroffen.

4. Details

Die neue Margin-Methode, die auf der hybriden VaR-Komponente (HVaR) basiert, wird ab dem 9. Dezember 2024 in der externen Testumgebung eingeführt. Der Test ist für die Members nicht verpflichtend, wird aber von SIX x-clear empfohlen, wenn ein Risikobericht verwendet wird.

SIX x-clear kann Sie dabei unterstützen, wenn bestimmte Portfolios oder Kombinationen von Portfolios für den Test erforderlich sind.

FrontLine SIX x-clear AG

5. Kontakt

Für weitere Informationen zu dieser FrontLine kontaktieren Sie uns bitte unter clearingplatform@six-group.com.

SIX x-clear AG macht ihre Members in diesem Zusammenhang auf **Ziffer 7.7, Kapitel 14 und 15** des Rulebook von SIX x-clear AG aufmerksam, die festhalten, dass die Members selbst für die Einhaltung des anwendbaren Rechts (insbesondere der in- und ausländischen steuer-, devisen-, börsen-, gesellschaftsrechtlichen oder statutarischen Vorschriften) hinsichtlich der von SIX x-clear AG bezogenen Clearingdienstleistungen, verantwortlich sind.

Verweise auf externe Quellen, z. B. auf Webseiten oder Links zu Internetseiten Dritter, werden ausschliesslich zu Informationszwecken angegeben; Empfehlungen sind mit solchen Verweisen nicht verbunden. SIX x-clear AG hat den Inhalt der fraglichen Quellen weder aufbereitet noch bereitgestellt. Darüber hinaus hat SIX x-clear AG die genannten Quellen inhaltlich nicht überprüft, überarbeitet oder aktualisiert und übernimmt keinerlei Verantwortung für die darin enthaltenen Informationen.