

FrontLine SIX x-clear AG

Cash Clearing Plattform: Implementierung der neuen Methode zur Margin-Berechnung

1. Überblick

SIX x-clear AG (SIX x-clear) plant die Einführung eines neuen hybriden Risikomodells, das aus einer Stress-VaR-Komponente und einer Monte-Carlo-VaR-Komponente besteht und durch eine «Risk currency of choice» («Risikowährung ihrer Wahl») Funktionalität ergänzt wird.

2. Inkrafttreten

23. Juni 2025

Zusätzlicher Hinweis: Die Umsetzung der neuen Margin-Methodik in der Produktionsumgebung unterliegt einer behördlichen Genehmigung.

3. Auswirkung auf die Teilnehmer

Die Member profitieren von einer neuen Margin-Methode mit einer verbesserten Funktionalität zur Risikomodellierung und der Möglichkeit, geeignete Risikowährungen für ihre jeweiligen Clearing-Portfolios auszuwählen. Dies soll eine effizientere Sicherheitenverwaltung ermöglichen, indem die Members die geeignete «Risk currency of their choice» («Risikowährung ihrer Wahl») auswählen können, wodurch währungsübergreifende Haircut-Massnahmen vermieden werden.

Bitte seien Sie versichert, dass die Auswirkungen auf die Members so gering wie möglich gehalten werden. Mehr dazu 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.

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

4. Details

Das Ziel unseres aktualisierten Modellrahmens ist es, eine klare und umfassende Risikobewertung zu liefern, die jede Portfoliozusammensetzung und Marktdynamik effektiv berücksichtigt. Dieses innovative Hybridmodell wird die Abhängigkeit von bestimmten Datensätzen verringern und ein breiteres Spektrum von Szenarien einbeziehen, um genauere und zuverlässigere Schätzungen unter wechselnden Marktbedingungen zu gewährleisten.

FrontLine SIX x-clear AG

Darüber hinaus freut sich SIX x-clear, die neue Funktion «Risk currency of choice» («Risikowährung ihrer Wahl») einzuführen, die eine grössere Flexibilität bei der Verwaltung von Risiken bietet.

Die Prüfung der Member ist nicht obligatorisch, aber SIX x-clear empfiehlt eine Prüfung, wenn ein risikobasiertes Meldesystem verwendet wird. SIX x-clear kann helfen, wenn bestimmte Portfolios oder Kombinationen davon für die Prüfung benötigt werden.

5. Kontakt

Wenn Sie weitere Informationen zu dieser Frontline wünschen, wenden Sie sich bitte an clearingplatform@six-group.com oder an Ihren Kundenbetreuer.

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.