



Protokoll

Teilnehmer
Philipp Auf der Maur (Vorsitz), SIX
Davide Catania, UBS
Elisa Blanco, ZKB
Désirée Rebsamen, Rothschild
Thomas Amstad, Swisscom
Adrian Rosch, Safra Sarasin (neu)
Urs Frey, BNP
Romy Blaut, SIX
Désirée Leimer, Vontobel
Michael Deutschmann, LGT
Gabriele Pizi, SIX
Rosa Tumay, UBS
Marc Richard, CS
Sandy Kroll, SIX
Michaela Wälti, Vontobel
Christian Fernandez, Safra Sarasin
Björn Johansen, Frankfurter BG
Sergio De-Jesu, UBS
Joscha Gelbach, JPMorgan
Rene Bertschi, SNB
Simon Haab, SIX x-clear

SIX Group AG
Pfingstweidstrasse 110
CH-8005 Zürich

Postanschrift:
Postfach
CH-8021 Zürich

T +41 58 399 2111
www.six-group.com

Kontaktperson:
Philipp Auf der Maur
T +41 58 399 6838
Philipp.aufdermaur@six-group.com

Entschuldigt
Michaela Erni, Baumann
Maureen Wiebe, SNB
Andreas Kolb, Liechtensteinische Bankenverband
Achim Kerber, Vontobel
Andreas Trottmann, SIX
Marc Wüst, SIX
Maike Bechtel, Citibank

Kopie an Florentin Soliva, SIX SIS (Swiss SPTC)
Datum 14.06.2024
Ort Online-Meeting
Dauer 14:00 – 16:00
Klassifikation öffentlich
Referenz
Dateiname Protokoll 27
Betreff Fachgremium Settlement



Agenda

1. Begrüssung / Einleitung
2. Informationen
3. Fachthemen
 - 3.1. Eröffnung von CH-ISINs in Clearstream
 - 3.2. Settlement Effizienz Markt Schweiz
 - 3.3. T+1 in USA/Canada/Mexiko/Argentinien / allgemein
 - 3.4. UTI
4. Varia
5. Die nächsten Meetings

1. Begrüssung / Einleitung

1. Begrüssung (TELKO) der Teilnehmer

2. Informationen

2. Genehmigung des letzten Protokolls.
3. Personelles:

Austritt:
Zita Leitner, CS

Eintritt:
Simon Haab, SIX x-clear

Verantwortlich	Datum
PA	
PA	

3. Fachthemen

3.1. Eröffnung von CH-ISINs in Clearstream

SNB Bills und GMBFs werden nur noch SIX Inhouse gegen BE100650 EB abgewickelt. Da die groben Probleme mehrerer Teilnehmer nicht mehr aufgetreten sind, würden wir diesen Punkt gerne schliessen.

Betreffend möglicher anderer CH-Emissionen wurden mit CBL folgende Massnahmen definiert:

Dedizierter Kontakt bei CBL zur ISIN-Eröffnung
 Dedizierte Kontakte bei UBS zur raschen ISIN-Eröffnung
 Quartalsabstimmungen (Quality Calls) mit CBL

Das Fachgremium ist einverstanden, diesen Punkt von der Agenda zu nehmen.

3.2. Settlement Effizienz Markt Schweiz

Partial/Split von OTC-Inhouse Instruktionen. Für die Beurteilung des Nutzens einer Partial-Settlement-Funktionalität im Markt Schweiz, wurde SIX SIS gebeten, zusätzliche Zahlen zu den Fails zu liefern.

Das folgende Excel-Sheet zeigt die täglichen Durchschnittswerte für die erste Woche Juni 2024.



Fail Statistik June
2024.xlsx

Das Fachgremium ist sich einig, dass die reinen Zahlen zu den Fails die Einführung eines Partial-Settlements als Begründung nicht ausreichen.

Für diejenigen Banken, welche eine Einführung befürworten, ist es wichtig, die folgenden Nutzen in Betracht zu ziehen:

- Standardisierung der SWIFT-Meldungen
- Angehender Wechsel auf T+1 in EU/CH
- Harmonisierung der Prozesse mit den EU-CSDs
- Angleichung innerhalb SIX SIS zwischen Abwicklungen auf T2S und SECOM
- Angleichung im SECOM zwischen CCP- und OTC-Transaktionen.
- Angleichung des Autosplittings von Netto- vs. Brutto-Geschäfte

Verantwortlich	Datum
SK	19.03.2021
PA	17.03.2023

Für diejenigen Banken, die eine Einführung ablehnen, ändern die Fail-Zahlen nichts an deren Position. Es besteht weiterhin kein Appetit auf eine Änderung, da der Businessnutzen zu gering und der Umsetzungsaufwand zu hoch ist.

3.3. T+1 in USA/Canada/Mexiko/Argentinien / allgemein

Go Live:

Argentinien/Mexico 27.05.2024 – keine besonderen Vorkommnisse
 Kanada 27.05.2024 – der Transfer von T+2 auf T+1 verläuft ohne grössere Probleme. Der CSD (CDS) hat die CDS Terminals tagsüber für 20 Minuten pro Stunde getrennt und dann wieder verbunden, um die Verarbeitung der Handelsdateien zu ermöglichen. SIX hat keinen Einfluss beobachtet.

USA 28.05.2024 – keine besonderen Vorkommnisse
 USA 29.05.2024 – Verzögerungen bei DTCC – durch das doppelte Volumen (T+2 und T+1) gab es Verzögerungen, die aber bis in die Abendstunden behoben waren. SIX stand zu jeder Zeit in engem Austausch mit Citibank und hat proaktiv die pendenten Trades und eingehenden Settlement-Bestätigungen überwacht.
 Generell gab es bis auf die Verzögerungen durch Volumen keine besonderen Vorkommnisse und der Transfer ist sehr gut gelaufen. Aktuell prüfen wir Reporting-Möglichkeiten und überwachen Late affirmed Trades, um unseren Kunden die Möglichkeit zu geben schnellstmöglich mit ihren Brokern/Gegenparteien in Kontakt zu treten.

Im Rahmen der Einführung von T+1 in den USA hat SIX SIS die SECOM-Öffnungszeiten verlängert. Gleichzeitig werden Geschäfte für den US-Markt an BOD prioritär bearbeitet. Das führt generell zu einer guten Performance der Affirmation. Die Teilnehmer melden keinen negativen Impact auf ihrer Seite aufgrund der geänderten SECOM-Öffnungszeiten.

3.4. UTI

SNB erkundigt sich, ob konkrete Anwendungsfälle des Unique Transaction Identifiers (UTI) existieren oder geplant sind. Beiliegend eine SWIFT Market Guideline.

Im Swiss SPTC wird das Thema beobachtet. Ist aber kein aktiver Agendapunkt.

Gemäss SIX SIS wird eine UTI bei Abschlüssen auf der Repo-Plattform generiert. Diese findet zurzeit aber keine Anwendung in den Settlement-Transaktionen, welche der Triparty-Agent (TPA) an SIX SIS instruiert.

Verantwortlich	Datum
DS/PA	17.03.2023
SNB	14.06.2024

Ab Release November 2024 wird SECOM so erweitert, dass der TPA die UTI in der Instruktion mitgeben kann. SIX SIS würde diese an die Teilnehmer weiterleiten.

Weitere Anwendungsfälle sind momentan nicht bekannt. Das Thema bleibt jedoch auf der Agenda, da der UTI in verschiedenen Gremien aktuell besprochen wird (z.B. SMPG)

4. Varia

BNP bringt folgenden Punkt auf die Agenda:

- Das Inhouse-Settlement bei SIX SIS sollte die Currency-Holidays beachten. Sprich, kein Settlement zuzulassen. Ein Cash-Management ist an solchen Holidays nicht möglich.

SIX SIS wird am nächsten Fachgremium dazu Stellung beziehen.

5. Die nächsten Meetings

- Freitag 06.09.2024 14 bis 16 Uhr
- Freitag 22.11.2024 14 bis 16 Uhr

Beilagen

- Pendenzenliste (wird aktuell nicht mitgeschickt. Kann auf Anfrage aber geliefert werden)