

Zürich, 29. Oktober 2008

III. Departement
Geldmarkt und Devisenhandel

Merkblatt zur Teilnahme an den EUR/CHF-Devisenswaps der Schweizerischen Nationalbank

Die Schweizerische Nationalbank (SNB) führt bei Bedarf Auktionen für EUR/CHF-Devisenswaps durch. Die Auktion wird jeweils auf Reuters (SNBAUCT1/2), Bloomberg (SNB <go> menu item 7) und auf der Website der SNB (www.snb.ch, Rubrik Finanzmärkte / Geldpolitische Operationen / Devisenswap) angekündigt.

Tenderverfahren

- Die Devisenswaps werden als Mengentender zum publizierten Preis, fixiert in Swappunkten, durchgeführt.

Teilnahmeberechtigung

- Teilnahmeberechtigt sind alle Banken im In- und Ausland, die zu den Hauptfinanzierungs- und Feinstierungsgeschäften der SNB zugelassen sind.
- Banken aus dem TOIS- und LIBOR-Referenzbanken-Panel, die nicht zu den Hauptfinanzierungs- und Feinstierungsgeschäften der SNB zugelassen sind, können einen schriftlichen Antrag auf Teilnahme an den EUR/CHF-Devisenswaps stellen.
- Alle teilnahmeberechtigten Banken müssen mindestens 24 Stunden vor der ersten Teilnahme an einer Auktion das ausgefüllte Stammdaten-/Kontaktpersonen-Formular (Anhang 1 dieses Merkblattes) einreichen.

Gebote

- Die SNB nimmt während der Auktionsfrist Gebote via Telefon (+41 44 631 85 00) entgegen.
- Der Mindestbetrag für ein Gebot beträgt EUR 1 Mio. Der Maximalbetrag ist nicht begrenzt.
- Während der Dauer der Auktion können Gebote wieder zurückgezogen oder verändert (erhöht bzw. gekürzt) werden. Massgeblich für die Zuteilung ist der Stand der Gebote bei Schliessung der Auktion.

29. Oktober 2008

2

- Banken, welche die vorgehenden Bestimmungen nicht einhalten, werden von der Auktion ausgeschlossen.

Zuteilung

- Übersteigen die Gebote das von der SNB angestrebte Zuteilungsvolumen, so erfolgt eine proportionale Kürzung des nachgesuchten Betrags. Andernfalls erfolgt eine Vollzuteilung.
- Die Bestätigung der Zuteilung erfolgt telefonisch innerhalb von 60 Minuten nach Schliessung der Auktion. Im Rahmen dieses Telefongespräches werden – bei Geboten, die EUR 200 Mio. übersteigen – die Teilbeträge für die Abwicklung definiert.

Besicherung

- Von der Zuteilung (Nominalbetrag in EUR) wird der Gegenwert in Schweizerfranken abzüglich eines Besicherungs-Rückbehalts ausbezahlt. Zu diesem Zweck wird vom EUR/CHF-Kassakurs, der am Markt zum Zeitpunkt der Ankündigung der Auktion notiert wird und von der SNB als Referenzkurs veröffentlicht wird, die für die entsprechende Laufzeit vorgesehene prozentuale Besicherungsmarge abgezogen. Basierend auf dem resultierenden Kurs wird die Transaktion abgerechnet.
- Die SNB bewertet täglich die ausstehenden Geschäfte mit allen Gegenparteien. Sie hat jederzeit das Recht, zusätzliche Sicherheiten (in Form einer EUR- oder CHF-Cash Margin bzw. SNB-repofähigen Effekten) einzufordern, falls der Marktwert der einbezahlten EUR unter den ausbezahlten Schweizerfranken-Betrag fällt.

Bestätigung

- Die Vertragspartner bestätigen sich gegenseitig schriftlich den Abschluss der Geschäfte. Die Bestätigung erfolgt am Tag des Geschäftsabschlusses, in der Regel per SWIFT-Meldung.

Abwicklung/Rückabwicklung

- Für die Zahlungen an die SNB (SNBZCHZZ80A) gelten folgende Leitwege:
 - EUR: Deutsche Bundesbank, Frankfurt, MARKDEFF, Kontonummer: 5040040430
 - CHF: Anschaffung via Swiss Interbank Clearing (SIC) an BC 001008
- Die Gegenpartei verpflichtet sich mit der Teilnahme an der Auktion, die EUR- und CHF-Zahlungen jeweils bis spätestens 14:00 Uhr vorzunehmen.
- Die SNB löst nur Zahlungen aus, sofern sie von der Gegenpartei den Betrag in der anderen Währung erhalten hat.
- Kommt ein Geschäftspartner der SNB mit der Erfüllung der geschuldeten Geldleistung in Verzug, schuldet er der SNB einen Verzugszins bis zum Tag der Erfüllung dieser Geldleistung. Der Verzugszins liegt zwei Prozentpunkte über dem 1-Wochen-Repo-Satz der SNB bzw. – für Laufzeiten über einer Woche – dem CHF-TOIS-Satz für die entsprechende Laufzeit am Abschlusstag der Devisenswaps.

29. Oktober 2008

3

Publikation der Ergebnisse

- Eine Übersicht über das Auktionsergebnis wird am Auktionstag publiziert.

Kontakte bei der Schweizerischen Nationalbank

Geschäftsabschluss: Geldmarkt und Devisenhandel, Telefon +41 44 631 85 00

Bestätigung/Verarbeitung der Geschäfte: Backoffice, Telefon +41 44 631 33 20

29. Oktober 2008

4

Anhang 1 zum Merkblatt zur Teilnahme an den EUR/CHF-Devisenswaps der Schweizerischen Nationalbank

Per Telefax an **+41 44 631 39 31** oder per E-mail an **mmfxops@snb.ch**

Stammdaten-/Kontaktpersonen-Formular

Informationen zur teilnehmenden Bank

Name _____
Ort _____
SWIFT-BIC _____

Korrespondenzbank für EUR

Name _____
Ort _____
SWIFT-BIC _____
Kontonummer der teiln. Bank _____

Korrespondenzbank für CHF

Name _____
Ort _____
SWIFT-BIC _____
SIC BC-Nummer _____
Kontonummer der teiln. Bank _____

Kontaktpersonen

Handel

(1) Vorname, Name _____
Telefonnummer _____
E-Mail _____
(2) Vorname, Name _____
Telefonnummer _____
E-Mail _____

Backoffice (Bestätigungen)

(1) Vorname, Name _____
Telefonnummer _____
E-Mail _____
(2) Vorname, Name _____
Telefonnummer _____
E-Mail _____

29. Oktober 2008

5

Zahlungsabwicklung EUR

(1) Vorname, Name
Telefonnummer
E-Mail

(2) Vorname, Name
Telefonnummer
E-Mail

Zahlungsabwicklung CHF

Identisch wie für EUR?

Ja Nein (nächste Felder ausfüllen)

(1) Vorname, Name
Telefonnummer
E-Mail

(2) Vorname, Name
Telefonnummer
E-Mail

Die Schweizerische Nationalbank bestätigt den Empfang dieses Formulars innert 24 Stunden nach Erhalt per E-Mail an alle aufgeführten Kontaktpersonen.

Die teilnehmende Bank bestätigt, vom Inhalt des Merkblatts Kenntnis genommen zu haben, und erklärt sich mit den Bedingungen des Merkblattes in seiner jeweils gültigen Fassung einverstanden.

Unterschrift(en):

Ort/Datum: