

III. Departement

Börsenstrasse 15
Postfach, CH-8022 Zürich
Telefon +41 44 631 31 11
Fax +41 44 631 39 11
<http://www.snb.ch>

Zürich, 4. April 2005

Geldmarkt und Devisenhandel
HG/PMI

Erweiterung der SNB-repofähigen Effekten

Die Schweizerische Nationalbank (SNB) wird ab 19. April 2005 für ihre Schweizerfranken Repo-Geschäfte auch in Euro denominateden Staatsanleihen aus Frankreich, Belgien und Spanien als Deckung akzeptieren. Diese Anleihen müssen ein Emissionsvolumen von mindestens einer Milliarde Euro aufweisen, an einer anerkannten Börse oder an einem repräsentativen Markt gehandelt werden und durch die SIS SegaInterSettle AG (SIS) lieferbar sein. Der Transfer von Effekten kann sowohl über die Clearstream Luxemburg als auch über die Euroclear Belgien zur SIS erfolgen.

Die SNB wird die betreffenden Anleihen ab 19. April 2005 dem „Euro GC Basket“ beifügen. Die einzelnen Valoren werden im Internet unter www.snb.ch/Aktuelles/Repos publiziert.

Im Gegensatz zu den bereits im „Euro GC Basket“ enthaltenen Effekten unterliegen die Zinserträge aller oben aufgeführten Staatsanleihen einer Quellensteuer. Diese Effekten können deshalb nur eingesetzt werden, wenn während der Laufzeit des abgeschlossenen Repo-Geschäftes keine Couponszahlungen anfallen. Die abwicklungstechnischen Details entnehmen Sie bitte den Produkte-Spezifikationen der SIS (www.sec.sisclear.com / SIS Private / Produkte / Repo / Close Up Repo-Produkte-Spezifikationen / Kapitel 3.5.4.3 „Valid till date“).

Zudem werden wir bestimmte, in CHF denominateden Anleihen von ausländischen Gliedstaaten, per 19. April 2005 dem „CHF GC Basket“ beifügen.

Mit freundlichen Grüßen

Schweizerische Nationalbank

Prof. Dr. Thomas J. Jordan

Karl Hug