

Börsenstrasse 15
Postfach, CH-8022 Zürich
Telefon +41 1 631 31 11
Fax +41 1 631 39 11
<http://www.snb.ch>

Zürich, 27. Mai 2003

Geldmarkt und Devisenhandel
HG/AVE

Repo in Schweizerfranken - neuer "SNB GC Basket"

Sehr geehrte Damen und Herren

Die Schweizerische Nationalbank (SNB) akzeptiert gegenwärtig als Sicherheiten für ihre Repo-Geschäfte Wertpapiere aus dem SNB GC Basket, dem Euro GC Basket und dem German Jumbo Pfandbrief GC Basket, sofern die darin enthaltenen Wertpapiere die Bedingungen der SNB erfüllen.

Diese drei Baskets werden am 1. September 2003 zu einem neuen Basket - dem "SNB GC Basket" - vereinigt. Der bisherige SNB GC Basket wird am 1. Juli 2003 neu mit "CHF GC Basket" bezeichnet. Die SNB beabsichtigt für ihre Cash Provider-Repos (Repo-Auktionen, Intraday-Liquidität und Repo zum Lombardsatz) zu gegebener Zeit nur noch den neuen "SNB GC Basket" einzusetzen. Die einzelnen Baskets können jedoch weiterhin verwendet werden.

Mit der zunehmenden Geschäftstätigkeit am Repo-Interbankenmarkt wird das unbesicherte Geldmarktgeschäft immer mehr durch besicherte Transaktionen abgelöst. Die Schaffung eines umfassenden Baskets, welcher alle SNB-repofähigen Wertpapiere enthält, wird zur Steigerung der geldseitigen Liquidität am Schweizerfranken Repo-Interbankenmarkt beitragen, insbesondere angesichts der zunehmenden Zahl der ausländischen Repo-Teilnehmer.

Damit Sie sich mit den technischen Änderungen vertraut machen können, werden Eurex Repo und SIS SegInterSettle die entsprechenden Anpassungen auf der Testumgebung anfangs Juni bereitstellen.

Mit freundlichen Grüssen

Schweizerische Nationalbank

Dr. Erich Spörndli

Erich Maurer