

Kommunikation

Postfach, CH-8022 Zürich
Telefon +41 44 631 31 11
Fax +41 44 631 39 10

Zürich, 26. Oktober 2007

Zwischenergebnis und Bilanz der Schweizerischen Nationalbank per 30. September 2007

Das Zwischenergebnis der Schweizerischen Nationalbank für die ersten drei Quartale des Jahres 2007 beträgt 5,4 Mrd. Franken, gegenüber 3,8 Mrd. im entsprechenden Vorjahreszeitraum. Das Resultat wurde erneut vom Preisanstieg des Goldes geprägt.

Neben dem gestiegenen Bewertungsgewinn auf dem Goldbestand trug auch der höhere Erfolg aus den Fremdwährungsanlagen positiv zum Ergebnis bei.

Weiterer Anstieg des Goldpreises...

Der Erfolg aus Gold beläuft sich auf 3,7 Mrd. (3,2 Mrd.) Franken. Er besteht hauptsächlich aus Bewertungsgewinnen. Allein im September stieg der Kilopreis um 7% auf 27 939 Franken. Ein Teil des Bewertungserfolgs wurde durch den Verkauf von 113 Tonnen Gold bis Ende September realisiert. Die Verkäufe erfolgten im Rahmen der im Juni angekündigten Anpassung der Struktur der Währungsreserven. Bis Ende September 2009 werden insgesamt 250 Tonnen Gold veräussert und die entsprechenden Erlöse in Devisenreserven angelegt.

...und höheres Ergebnis auf den Fremdwährungsanlagen

Der Erfolg aus Fremdwährungsanlagen beträgt 1,6 Mrd. (0,6 Mrd.) Franken. Bedeutendste Komponente ist mit 1,3 Mrd. (1,2 Mrd.) Franken der Zinsertrag festverzinslicher Papiere, der Kapitalerfolg war demgegenüber mit -161 Mio. Franken leicht negativ (-576 Mio.). Aus dem Engagement an den Aktienmärkten - rund 12% der Fremdwährungsanlagen - resultierte ein Erfolg von 288 Mio. (289 Mio.) Franken. Der Wechselkurserfolg betrug 189 Mio. (Verlust von 339 Mio.) Franken.

Der Erfolg aus Frankenanlagen erreichte 288 Mio. (147 Mio.) Franken. Dazu beigetragen haben insbesondere die höheren Zinserträge aus dem Repogeschäft.

26. Oktober 2007

2

Zwischenergebnis und ausschüttbarer Gewinn

Zusammen mit den übrigen Erträgen und den Aufwendungen resultierte vor der gesetzlich vorgeschriebenen Erhöhung der Rückstellungen ein Zwischenergebnis von 5,40 Mrd. (3,79 Mrd.) Franken. Artikel 30 Abs. 1 NBG schreibt der Nationalbank vor, Rückstellungen zu bilden, welche es erlauben, die Währungsreserven auf der geld- und währungspolitisch erforderlichen Höhe zu halten. Die Rückstellungen werden im Gleichschritt mit dem Wachstum des nominellen Bruttoinlandprodukts ausgeweitet. Entsprechend dieser Bemessungsregel beträgt die Rückstellungszuweisung 751 Mio. Franken für das gesamte Jahr, beziehungsweise anteilmässig 563 Mio. Franken für die ersten neun Monate. Nach Berücksichtigung dieser Zuweisung verbleibt ein Beitrag an den ausschüttbaren Gewinn von 4,84 Mrd. (3,12 Mrd.) Franken.

26. Oktober 2007

3

Erfolgsrechnung vom 1. Januar – 30. September 2007¹

in Mio. Franken	Ziffer unter Erläuterungen	1. - 3. Q. 2007	1. - 3. Q. 2006	Veränderung
Erfolg aus Gold	1	3 675,3	3 211,1	+ 464,2
Erfolg aus Fremdwährungsanlagen	2	1 597,3	581,0	+1 016,3
Erfolg aus Frankenanlagen	3	288,3	147,0	+ 141,3
Übrige Erfolge		17,9	15,1	+ 2,8
Bruttoerfolg		5 578,7	3 954,3	+1 624,4
Notenaufwand		22,9	26,2	- 3,3
Personalaufwand		83,5	77,9	+ 5,6
Sachaufwand		47,5	39,8	+ 7,7
Abschreibungen auf Sachanlagen		24,1	23,2	+ 0,9
Zwischenergebnis		5 400,7	3 787,2	+1 613,5
Beitrag an die vorgesehene Zuweisung an die Rückstellungen für Währungsreserven ²		- 563,3	- 666,5	+ 103,2
Beitrag an den ausschüttbaren Gewinn³		4 837,5	3 120,8	+1 716,7

1 Ungeprüft. Die externe Revisionsstelle prüft lediglich den Jahresabschluss.

2 Drei Viertel des festgelegten Jahresbetrages (für 2007 751 Mio. Franken. Vgl. Geschäftsbericht 2006, S. 83).

3 Der Beitrag an den ausschüttbaren Gewinn kann von Quartal zu Quartal schwanken, da er stark von den Bewegungen des Goldpreises, der Wechselkurse und der Zinsen abhängt. Aufgrund der nicht vorhersehbaren Marktbewegungen ist ein Rückschluss auf den ausschüttbaren Gewinn am Jahresende nur bedingt möglich.

26. Oktober 2007

4

Bilanz per 30. September 2007¹

	30.09.2007	31.12.2006	Veränderung
in Mio. Franken			
Gold	29 103,5	29 190,2	- 86,7
Forderungen aus Goldgeschäften	3 826,7	3 030,3	+ 796,4
Devisenanlagen	49 487,1	45 591,9	+3 895,2
Reserveposition beim IWF	424,5	557,3	- 132,8
Internationale Zahlungsmittel	439,7	330,8	+ 108,9
Währungshilfekredite	243,7	236,6	+ 7,1
Forderungen aus Repo-Geschäften in Franken	22 710,4	27 126,9	-4 416,5
Forderungen gegenüber Inlandkorrespondenten	0,6	5,1	- 4,5
Wertschriften in Franken	4 351,4	4 907,6	- 556,2
Banknotenvorrat	135,7	125,0	+ 10,7
Sachanlagen	347,3	358,5	- 11,2
Beteiligungen	129,6	129,6	-
Sonstige Aktiven	239,1	223,6	+ 15,5
Total Aktiven	111 439,4	111 813,5	- 374,1
Notenumlauf	38 787,8	43 182,2	-4 394,4
Girokonten inländischer Banken	6 320,0	6 716,0	- 396,0
Verbindlichkeiten gegenüber dem Bund	1 545,7	1 056,2	+ 489,5
Girokonten ausländischer Banken und Institutionen	583,6	421,7	+ 161,9
Übrige Sichtverbindlichkeiten	210,9	163,2	+ 47,7
Verbindlichkeiten aus Repo-Geschäften in Franken	-	-	-
Verbindlichkeiten in Fremdwährungen	846,5	1,8	+ 844,7
Sonstige Passiven	58,3	81,9	- 23,6
Betriebliche Rückstellungen	8,0	11,1	- 3,1
Rückstellungen für Währungsreserven	39 524,3	38 635,7	+ 888,6 ²
Aktienkapital	25,0	25,0	-
Ausschüttungsreserve	18 128,7	16 473,4	+1 655,3
Jahresergebnis 2006		5 045,3	-5 045,3
Zwischenergebnis	5 400,7		+5 400,7
Total Passiven	111 439,4	111 813,5	- 374,1

1 Ungeprüft. Die externe Revisionsstelle prüft lediglich den Jahresabschluss.

2 Zuweisung aus dem Jahresergebnis 2006.

26. Oktober 2007

5

Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Der vorliegende, durch die gesetzliche Revisionsstelle nicht geprüfte Zwischenabschluss umfasst die Zeitperiode vom 1. Januar bis zum 30. September 2007. Buchführung, Bewertung, Bilanzierung und Offenlegung erfolgen – unter Berücksichtigung nationalbankspezifischer Gegebenheiten – gemäss den Vorschriften des Nationalbankgesetzes (NBG) und des Obligationenrechts (OR) sowie in Übereinstimmung mit den Rechnungslegungsvorschriften Swiss GAAP FER Nr. 12. Die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze sind gegenüber dem Jahresabschluss 2006 unverändert.

Bewertungskurse

	Berichtsjahr			Vorjahr		
	30.09.2007	31.12.2006	Veränderung	30.09.2006	31.12.2005	Veränderung
	Franken	Franken	Prozent	Franken	Franken	Prozent
1 USD	1,17	1,22	- 4,1	1,25	1,32	- 5,3
1 EUR	1,66	1,61	+ 3,1	1,59	1,56	+ 1,9
100 JPY	1,01	1,03	- 1,9	1,06	1,12	- 5,4
1 GBP	2,38	2,39	- 0,4	2,34	2,27	+ 3,1
1 kg Gold	27 939,41	24 938,72	+ 12,0	24 171,54	21 692,03	+ 11,4

Erläuterungen zum Zwischenergebnis

Ziffer 1: Erfolg aus Gold

Gliederung nach Art	1. - 3. Q. 2007	1. - 3. Q. 2006	Veränderung
in Mio. Franken			
Marktbewertungserfolg	3 664,3	3 198,8	+ 465,5
Zinsertrag aus Goldleihgeschäften	10,9	12,3	- 1,4
Total	3 675,3	3 211,1	+ 464,2

26. Oktober 2007

6

Ziffer 2: Erfolg aus Fremdwährungsanlagen

Gliederung nach Herkunft	1. - 3. Q. 2007	1. - 3. Q. 2006	Veränderung
in Mio. Franken			
Devisenanlagen	1 598,7	582,1	+1 016,6
Reserveposition beim IWF	4,1	- 3,0	+ 7,1
Internationale Zahlungsmittel	2,4	2,0	+ 0,4
Währungshilfekredite	6,3	0,6	+ 5,7
Verbindlichkeiten in Fremdwährungen	- 14,2	- 0,7	- 13,5
Total	1 597,3	581,0	+1 016,3

Gliederung nach Art	1. - 3. Q. 2007	1. - 3. Q. 2006	Veränderung
in Mio. Franken			
Zinsertrag	1 302,9	1 216,3	+ 86,6
Kapitalerfolg	- 160,7	- 575,9	+ 415,2
Zinsaufwand	- 14,2	- 0,7	- 13,5
Dividendertrag und Kurserfolge	288,5	288,8	- 0,3
Wechselkurserfolg	188,6	- 339,0	+ 527,6
Vermögensverwaltungs- und Depotgebühren	- 7,7	- 8,5	+ 0,8
Total	1 597,3	581,0	+1 016,3

26. Oktober 2007

7

Ziffer 3: Erfolg aus Frankenanlagen

Gliederung nach Herkunft	1. - 3. Q. 2007	1. - 3. Q. 2006	Veränderung
in Mio. Franken			
Wertschriften in Franken	- 37,3	- 9,5	- 27,8
Repo-Geschäfte in Franken	349,7	174,0	+ 175,7
Übrige Guthaben	0,0	0,0	-
Verbindlichkeiten gegenüber dem Bund	- 18,0	- 12,8	- 5,2
Übrige Sichtverbindlichkeiten	- 6,3	- 4,7	- 1,6
Total	288,3	147,0	+ 141,3

Gliederung nach Art	1. - 3. Q. 2007	1. - 3. Q. 2006	Veränderung
in Mio. Franken			
Zinsertrag	458,1	301,8	+ 156,3
Kapitalerfolg	- 143,5	- 135,1	- 8,4
Zinsaufwand	- 24,2	- 17,5	- 6,7
Handels- und Depotgebühren	- 2,1	- 2,3	+ 0,2
Total	288,3	147,0	+ 141,3