

# Swiss Bond Index (SBI®)-Familie

## Die SBI®-Familie: Referenz für den CHF-Kapitalmarkt

Der Swiss Bond Index SBI widerspiegelt die Kursentwicklung der in Schweizer Franken (CHF) denominierten Anleihen, welche an der SIX Swiss Exchange kotiert sind. Der SBI bietet wertvolle makroökonomische Daten des schweizerischen Kapitalmarktes. Insbesondere liefert er Informationen über:

- das aktuelle Zinsniveau und die erwarteten zukünftigen Zinssätze,
- die Herkunft und Bonität der Schuldner,
- die durchschnittliche Restlaufzeit der kotierten Anleihen
- sowie die Gesamtkapitalisierung als Indikation für die Beanspruchung des Kapitalmarktes.

Für den SBI gelten strenge Aufnahmekriterien. Jede Anleihe muss eine Restlaufzeit von wenigstens einem Jahr und ein Emissionsvolumen von mindestens 100 Millionen CHF aufweisen. Ausserdem werden nur Anleihen

mit fixem Zinssatz berücksichtigt. Und schliesslich muss jede Anleihe ein Rating von «BBB» oder höher besitzen.

- SIX Swiss Exchange ermittelt hierzu ein sogenanntes «Composite Rating», welches sich zusammensetzt aus den Bewertungen der Agenturen Standard & Poor's, Moody's und Fitch sowie den Bewertungen von vier Schweizer Grossbanken.

Die SBI-Familie besteht aus dem SBI Total und zahlreichen Sub-Indizes. Diese Sub-Indizes werden zunächst in die folgenden beiden Segmente gegliedert:

- Inlandsegment – SBI Domestic
- Auslandsegment – SBI Foreign

Der SBI Domestic wird seinerseits unterteilt in die Segmente «Domestic Swiss Government» (Anleihen der schweizerischen Eidgenossenschaft) und den «Domestic Non-Government». – Von den genannten Indexvarianten werden jeweils verschiedene Sub-Indizes nach Rating-Kategorien und Restlaufzeiten berechnet.

## SBI®-Index-Struktur: Sub-Indizes nach Segmenten, Rating-Kategorien und Restlaufzeiten

	SBI Total	SBI Domestic				SBI Foreign			
		Overall	Swiss Government	Non Government	Swiss Pfandbrief	Overall	Government	Corporate	Supranational
AAA-BBB	•	•	•	•	•	•	•	•	•
1-3, 3-5, 5-7, 7-10, 10+, 1-5, 5-10, 1-10, 10-15, 1-15, 15+ Jahre	•	•	•	•	•	•			
3-7, 7+ Jahre			•						
AAA-AA, AAA-A	•	•		•		•	•	•	•
1-3, 3-5, 5-7, 7-10, 10+, 1-5, 5-10, 1-10, 10-15, 1-15, 15+ Jahre	•	•		•		•			
AA-BBB	•	•				•			
AA-A	•	•				•			
A-BBB	•	•				•			
AAA, AA	•	•				•			
1-3, 3-5, 5-7, 7-10, 10+, 10-15 Jahre	•								
A	•	•				•			
1-3, 3-5, 5-7, 7-10, 10+ Jahre	•								
BBB	•	•				•			

## Eckdaten der wichtigsten SBI® Indizes

	Symbol	ISIN	Reuters RIC	Bloomberg Ticker	Rendite seit Jahresbeginn	Yield	Macaulay Duration	Modified Duration
<b>SBI® Total AAA-BBB</b>								
Total Return	SBR14T	CH0027441887	.SBR14T	SBR14T	1,32%	0,20	7,42	7,41
Price	SBR14P	CH0027441903	.SBR14P	SBR14P	-0,25%	0,20	7,42	7,41
<b>SBI® Total AAA</b>								
Total Return	SBR1T	CH0027440533	.SBR1T	SBR1T	1,41%	0,13	8,6	8,59
Price	SBR1P	CH0027440541	.SBR1P	SBR1P	-0,16%	0,13	8,6	8,59
<b>SBI® Total AA</b>								
Total Return	SBR2T	CH0027440822	.SBR2T	SBR2T	1,18%	0,20	7,17	7,16
Price	SBR2P	CH0027440848	.SBR2P	SBR2P	-0,31%	0,20	7,17	7,16
<b>SBI® Total A</b>								
Total Return	SBR3T	CH0027441093	.SBR3T	SBR3T	0,68%	0,39	5,28	5,26
Price	SBR3P	CH0027441101	.SBR3P	SBR3P	-0,84%	0,39	5,28	5,26
<b>SBI® Total AAA-A</b>								
Total Return	SBR13T	CH0027441705	.SBR13T	SBR13T	1,20%	0,18	7,73	7,72
Price	SBR13P	CH0027441721	.SBR13P	SBR13P	-0,34%	0,18	7,73	7,72
<b>SBI® Foreign AAA-BBB</b>								
Total Return	SBF14T	CH0027441978	.SBF14T	SBF14T	1,09%	0,13	5,02	5,01
Price	SBF14P	CH0027441986	.SBF14P	SBF14P	-0,56%	0,13	5,02	5,01
<b>SBI® Domestic AAA-BBB</b>								
Total Return	SBD14T	CH0027441937	.SBD14T	SBD14T	1,46%	0,22	8,49	8,47
Price	SBD14P	CH0027441945	.SBD14P	SBD14P	-0,06%	0,22	8,49	8,47
<b>SBI® Domestic Swiss Government</b>								
Total Return	SBIDGT	CH0002079199	.SBIDGT	SBIDGT	2,07%	0,08	10,93	10,92
Price	SBIDGP	CH0002079215	.SBIDGP	SBIDGP	0,07%	0,08	10,93	10,92
<b>SBI® Domestic Non-Gov. AAA-BBB</b>								
Total Return	SDNT	CH0028464615	.SDNT	SDNT	1,20%	0,30	7,56	7,54
Price	SDNP	CH0028464623	.SDNP	SDNP	-0,13%	0,30	7,56	7,54

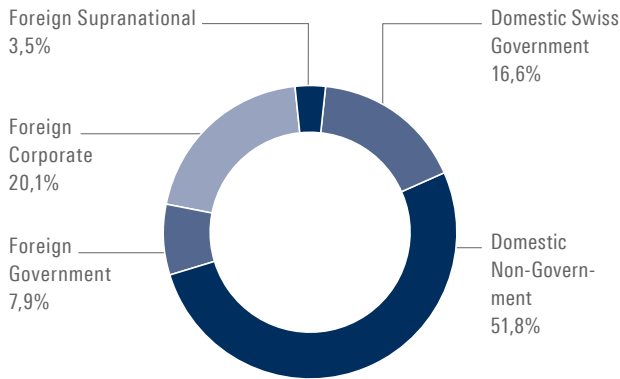
## Nominal-Kapitalisierung nach Branchen

	Staaten	Kantone, Regionen	Städte, Gemeinden	Pfandbrief-institute	Emissions-zentralen	Banken	Versicherungen	Energie-dienstleister	Übrige Sektoren	Total
<b>SBI® Domestic AAA-BBB</b>										
mio CHF	70 125,0	25 130,0	9 435,0	100 049,0	2 456,0	34 935,0	4 775,0	9 363,0	32 520,0	288 788,0
in %	24,3%	8,7%	3,3%	34,6%	0,9%	12,1%	1,7%	3,2%	11,3%	100,0%
<b>SBI® Foreign AAA-BBB</b>										
mio CHF	6 265,0	4 420,0	150,0	750,0	1 025,0	68 416,0	300,0	4 790,0	46 864,0	132 980,0
in %	4,7%	3,3%	0,1%	0,6%	0,8%	51,4%	0,2%	3,6%	35,2%	100,0%
<b>SBI® Total AAA-BBB</b>										
mio CHF	76 390,0	29 550,0	9 585,0	100 799,0	3 481,0	103 351,0	5 075,0	14 153,0	79 384,0	421 768,0
in %	18,1%	7,0%	2,3%	23,9%	0,8%	24,5%	1,2%	3,4%	18,8%	100,0%

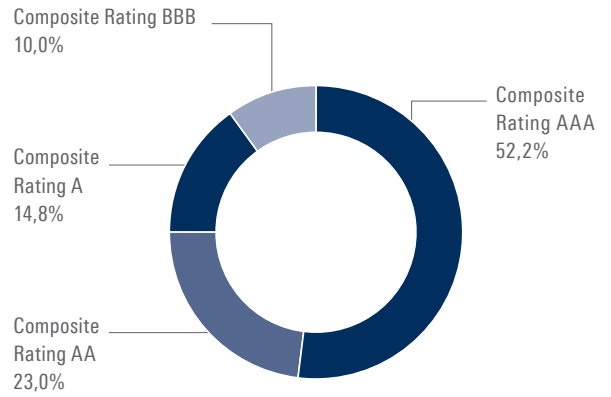
## Kennzahlen

	Nominalwert mio CHF	Nominalwert mio CHF (grösste Anleihe)	Nominalwert mio CHF (Durchschnitt)	Nominalwert mio CHF (Median)	Anleihen über 500 Mio CHF	Zinssatz (Durchschnitt)	Zinssatz (Median)	Restlaufzeit in Jahren (Durchschnitt)	Restlaufzeit in Jahren (Median)
<b>SBI® Domestic AAA-BBB</b>	288 788,0	7 036,0	373,0	225,0	127,0	1,360%	1,250%	8,72	7,01
<b>SBI® Foreign AAA-BBB</b>	132 980,0	1 358,0	259,0	200,0	34,0	1,900%	2,000%	5,50	4,37
<b>SBI® Total AAA-BBB</b>	421 768,0	7 036,0	327,0	202,0	161,0	1,490%	1,380%	7,43	5,86

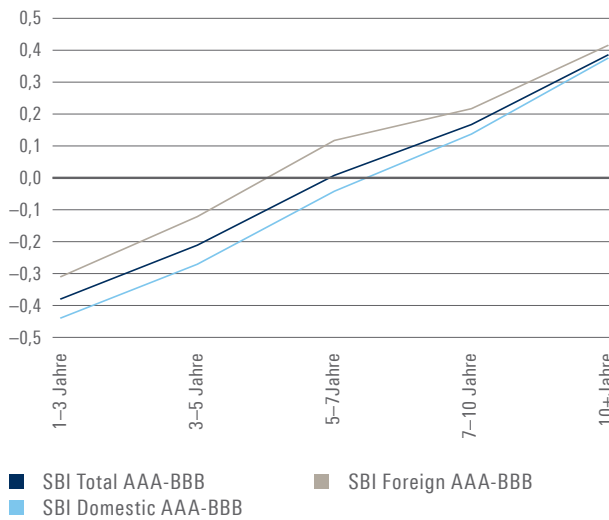
## Nominal-Kapitalisierung nach Segmenten



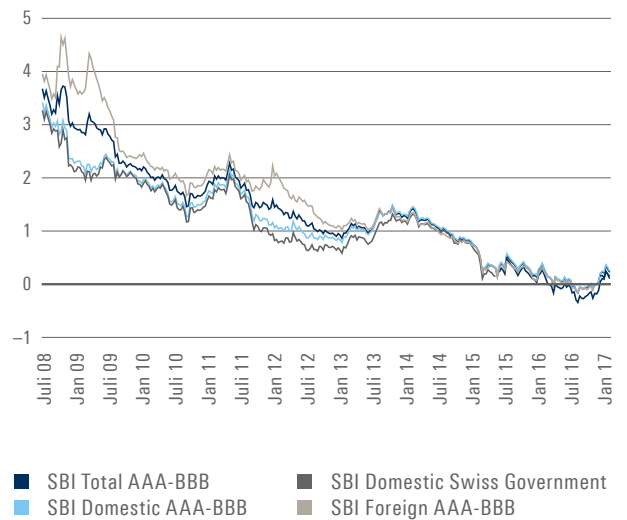
## Nominal-Kapitalisierung nach Rating-Kategorien



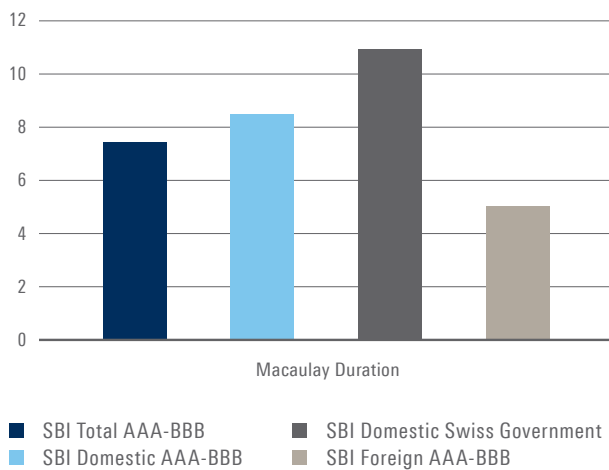
## Zinskurven, basierend auf den Restlaufzeiten-Sub-Indizes (Yield\*)



## Entwicklung des Yield\*



## Vergleich der Macaulay Duration



\*Die Yield-Indizes basieren auf dem sogenannten «Yield-to-worst» (YTW). Darunter versteht man die durchschnittliche jährliche Rendite bis zum frühestmöglichen Rückzahlungsdatum.

## Kurzinfo

	SBI® Total AAA-BBB	SBI® Domestic AAA-BBB	SBI® Domestic Swiss Government	SBI® Foreign AAA-BBB
Aufnahmekriterien	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Rating ≥ «BBB»</li> <li>– Fixer Zinssatz</li> <li>– Keine zusätzlichen Klauseln. Einzige Ausnahmen: Vorzeitige Rückzahlung und Nachrangigkeit</li> <li>– Emissionsvolumen ≥ 100 Mio. CHF</li> <li>– Restlaufzeit mehr als 12 Monate</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Rating ≥ «BBB»</li> <li>– Fixer Zinssatz</li> <li>– Keine zusätzlichen Klauseln. Einzige Ausnahmen: Vorzeitige Rückzahlung und Nachrangigkeit</li> <li>– Emissionsvolumen ≥ 100 Mio. CHF</li> <li>– Restlaufzeit mehr als 12 Monate</li> <li>– Nur Anleihen von inländischen Schuldern</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Rating ≥ «BBB»</li> <li>– Fixer Zinssatz</li> <li>– Keine zusätzlichen Klauseln. Einzige Ausnahmen: Vorzeitige Rückzahlung und Nachrangigkeit</li> <li>– Emissionsvolumen ≥ 100 Mio. CHF</li> <li>– Restlaufzeit mehr als 12 Monate</li> <li>– Nur Anleihen der Schweizerischen Eidgenossenschaft</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Rating ≥ «BBB»</li> <li>– Fixer Zinssatz</li> <li>– Keine zusätzlichen Klauseln. Einzige Ausnahmen: Vorzeitige Rückzahlung und Nachrangigkeit</li> <li>– Emissionsvolumen ≥ 100 Mio. CHF</li> <li>– Restlaufzeit mehr als 12 Monate</li> <li>– Nur Anleihen von ausländischen Schuldern</li> </ul>
Berechnungsmethode	Laspeyres kapitalgewichteter Duration-Index: Macaulay Duration	Laspeyres kapitalgewichteter Duration-Index: Macaulay Duration	Laspeyres kapitalgewichteter Duration-Index: Macaulay Duration	Laspeyres kapitalgewichteter Duration-Index: Macaulay Duration
Normierung	Total-Return-Index & Preis-Index: 01.01.2007 = 100	Total-Return-Index & Preis-Index: 01.01.2007 = 100	Total-Return-Index & Preis-Index: 01.01.1996 = 100	Total-Return-Index & Preis-Index: 01.01.2007 = 100
Historische Daten seit	01.01.2007	01.01.2007	01.01.1996	01.01.2007
Lancierung	01.01.2007	01.01.2007	03.08.1992	01.01.2007
Publikation	Total-Return-Index und Preis-Index: Real-time, ab 9:30 Uhr bis Handelsschluss. Yield und Duration: 3x täglich	Total-Return-Index und Preis-Index: Real-time, ab 9:30 Uhr bis Handelsschluss. Yield und Duration: 3x täglich	Total-Return-Index und Preis-Index: Real-time, ab 8:30 Uhr bis Handelsschluss. Yield und Duration: 3x täglich	Total-Return-Index und Preis-Index: Real-time, ab 9:30 Uhr bis Handelsschluss. Yield und Duration: 3x täglich
Anpassungstermine für Aufnahmen, Ausschlüsse, Aufstockungen	12x jährlich, jeweils am ersten Handelstag im Monat	12x jährlich, jeweils am ersten Handelstag im Monat	12x jährlich, jeweils am ersten Handelstag im Monat	12x jährlich, jeweils am ersten Handelstag im Monat
Anzahl Titel (per 30.12.2016)	1 287	753	21	513
Nominal-Kapitalisierung in % (per 30.12.2016)	421 768 Millionen CHF 100,0%	218 663 Millionen CHF 51,8%	70 125 Millionen CHF 16,6%	132 980 Millionen CHF 31,5%

Weitere Informationen finden Sie auf unserer Webseite: [www.six-swiss-exchange.com/indices](http://www.six-swiss-exchange.com/indices)

Keine der hierin enthaltenen Informationen begründet ein Angebot zum Kauf oder Verkauf eines Finanzinstrumentes, das an SIX Swiss Exchange AG gehandelt wird. SIX Swiss Exchange AG haftet weder dafür, dass die enthaltenen Informationen vollständig oder richtig sind, noch für Schäden von Handlungen, die aufgrund von Informationen vorgenommen werden, die in dieser oder einer anderen Publikation von SIX Swiss Exchange AG enthalten sind. SIX Swiss Exchange AG behält sich ausdrücklich vor, jederzeit die Preise oder die Produktzusammenstellung zu ändern. SIX Swiss Exchange AG ist eine Aktiengesellschaft nach schweizerischem Recht, die eine durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigte und überwachte Effektenbörse betreibt.

\*SIX, SIX Swiss Exchange, SPI, Swiss Performance Index (SPI), SPI EXTRA, SPI ex SLI, SPI Select Dividend 20 Index, SPI Multi Premia Index, SPI Single Premia Indices, SPI Value Premium, SPI Size Premium, SPI Momentum Premium, SPI Low Risk Premium, SPI Quality Premium, SPI Residual Momentum Premium, SPI Reversal Premium, SMI, SMI Swiss Market Index, Swiss Market Index (SMI), SMIM, SMI MID (SMIM), SMI Expanded, SXI, SXI Real Estate, SXI Swiss Real Estate, SXI Life Sciences, SXI Bio+Medtech, SXI Switzerland Sustainability 25 Index, SLI, SLI Swiss Leader Index, SBI, SBI Swiss Bond Index, SAR, SAR SWISS AVERAGE RATE, SARON, SCR, SCR SWISS CURRENT RATE, SCRON, SAION, SCION, VSMI, SWX Immobilienfonds Index, SMI Indices sind in der Schweiz und/oder im Ausland eingetragene respektive hinterlegte Marken von SIX Group AG bzw. SIX Swiss Exchange AG, deren Verwendung lizenzpflichtig ist.

Alle verwendeten Daten sind auf jährlicher Basis per 31.12.2016 aggregiert. Quelle: SIX Swiss Exchange AG.

**SIX Swiss Exchange AG**  
Postfach  
CH-8021 Zürich  
[www.six-swiss-exchange.com](http://www.six-swiss-exchange.com)

**Business Support**  
Index Sales, Licensing and Data  
T +41 58 399 2600  
[indexdata@six-swiss-exchange.com](mailto:indexdata@six-swiss-exchange.com)

**Technical Support**  
Index Operations  
T +41 58 399 2229  
[indexsupport@six-swiss-exchange.com](mailto:indexsupport@six-swiss-exchange.com)