

GERBER TREUHAND

Lintheschergasse 23
CH - 8001 Zürich
www.gerbertreuhand.com

Figures

Nr. 13A / 22. Mai 2004

Zinsen			Devisen			Hypotheken 1)				
	CHF	USD	EUR		EUR/CHF	USD/CHF	EUR/USD	Aktuell	1. Rang	Forecast Ende 2005
3 Mt. Laufzeit				In 6 Mt.	1.550	1.240	1.250	3 Monate	1.35%	2.85%
Prog 6 Mt.	0.60	2.00	2.10	In 12 Mt.	1.480	1.230	1.200	1 Jahr	1.95%	3.10%
Prog 12 Mt.	0.75	2.75	2.50	<i>Aktuell</i>	<i>1.535</i>	<i>1.278</i>	<i>1.201</i>	3 Jahre	2.70%	3.75%
<i>Aktuell</i>	<i>0.26</i>	<i>1.26</i>	<i>2.05</i>					5 Jahre	3.20%	4.20%
10-jährige Staatsanleihe				<i>Ende 2003</i>	<i>1.56</i>	<i>1.25</i>	<i>1.26</i>	10 Jahre	3.95%	4.90%
Prog 6 Mt.	2.90	5.00	4.70	<i>Ende 2002</i>	<i>1.45</i>	<i>1.38</i>	<i>1.05</i>			
Prog 12 Mt.	3.20	5.30	4.90							
<i>Aktuell</i>	<i>2.85</i>	<i>5.00</i>	<i>4.25</i>							

1) Konditionen unter;
www.gerbertreuhand.com

Abschluss der bilateralen Verhandlungen EU Schweiz „Bilateralen II“ und der Einfluss auf das Schweizer Bankgeheimnis

Am 19. Mai haben nach mehrjährigem Ringen Delegationen des **Schweizer** Bundesrates und der **EU** in Brüssel die bilateralen **Verträge unterzeichnet**.

Diese bestehen aus 9 verschiedenen Dossiers und weiteren Themen wie z.B. die Personenfreizügigkeit oder die Kohäsionszahlungen der Schweiz.

Bei der grenzüberschreitenden Zinsbesteuerung wird **das Bankgeheimnis dadurch weiterhin** gewahrt, das die Schweiz nicht automatisch Informationen über die Auszahlung von Zinserträgen an EU-Anleger an deren Steuerämter liefern wird. Stattdessen wird sie auf diesen Einkommen eine schrittweise auf max. 35%igen Steuerrückbehalt erheben.

Zusammengefasst kann festgehalten werden, dass **nur Depots von natürlichen Personen mit Steuerdomizil** in der **EU** besteuert werden. **Explizit ausgenommen sind Unternehmungen.**

Hier von sind zudem folgende Anlagen steuerbar, respektive Steuer befreit:

Anlagen	Steuerrückbehalt
Aktien	Nein
Unternehmensanleihen	Ja
Staatsanleihen	Ja
Sparbuch	Ja
Reiner Aktienfonds	Nein
Gemischter Fonds	Ja, bei zinsrelevantem Anteil von > 40%
Derivate, strukturierte Anlagen	Nein
Gold und andere Metall	Nein

In den nächsten Wochen werden die neuen „Produkte“ der Banken auf den Markt kommen, welche entsprechen strukturiert sind. Hierdurch wird es natürlichen Personen aus dem EU Raum rasch möglich sein, die Steuer-rückbehalte weitgehend zu verhindern.

Auf jeden Fall besteht weiterhin der Weg, sich über eine juristische Person (z.B. eigene Aktiengesellschaft) vor einem Steuerrückbehalt zu schützen.

Abschließend

Die Schweizerische Bankiervereinigung hat in einem Communiqué sich befriedigt darüber geäußert, „dass das **Bankgeheimnis** in allen für den Finanzbereich wichtigen Dossiers **dauerhaft gewahrt** bleibt“.

Wir teilen diese Einschätzung und gehen sogar noch einen Schritt weiter. Mit den Verträgen wurde das Bankgeheimnis durch die **EU explizit akzeptiert**.

Die Schweiz wird das Bankgeheimnis auch weiterhin verteidigen müssen. Die nächste Auseinandersetzung steht ihr wohl mit der OECD bevor, mit welcher schon seit Jahren darum gerungen wird.

Alle Kursangaben sind indikativ, ohne Gewähr und unterliegen Marktschwankungen. Diese Publikation dient ausschliesslich zur Information und stellt kein Angebot, keine Offerte oder Aufforderung zur Offertenstellung zum Kauf oder Verkauf von Anlagen- oder anderen spezifischen Produkten dar. Trotz der seriösen Quellen lehnen wir jegliche vertragliche oder stillschweigende Haftung für falsche oder unvollständige Informationen ab.