

## Communication

Case postale, CH-8022 Zurich  
Téléphone +41 1 631 31 11  
Fax +41 1 631 39 10  
www.snb.ch  
snb@.snb.ch

Zurich, le 13 septembre 2004

### Communiqué de presse

# Données importantes de politique monétaire pour la semaine se terminant le 10 septembre 2004

## Actifs et passifs de la BNS, importants sous l'angle de la politique monétaire

Actifs (en millions de francs)	10 septembre 2004	Variation par rapport à la semaine précédente
Créances résultant des opérations principales de financement et des opérations de réglage fin	25'444.0	+949.0
Créances résultant de la facilité pour resserrements de liquidités	0.0	-6.0
<b>Passifs (en millions de francs)</b>		
Billets en circulation	35'524.5	-369.5
Comptes de virement des banques en Suisse	5'095.5	+53.6
Engagements résultant d'opérations destinées à résorber des liquidités	0.0	0.0

## Taux d'intérêt de référence de la BNS

Date	Marge de fluctuation du Libor à trois mois	Libor à trois mois	Taux spécial de la facilité pour resserrements de liquidités <sup>1</sup>
06.09.04	0.00% - 1.00%	0.67000%	2.18%
07.09.04	0.00% - 1.00%	0.67167%	2.17%
08.09.04	0.00% - 1.00%	0.67667%	2.12%
09.09.04	0.00% - 1.00%	0.67000%	2.24%
10.09.04	0.00% - 1.00%	0.66833%	2.10%

<sup>1</sup> Repo-Overnight-Index (BNS) de la veille + 2 points  
Le taux lombard correspond au taux spécial jusqu'à la fin de 2005.

## Repo-Overnight-Index (BNS)

Date	Taux de référence	Maximum de la journée	Minimum de la journée	Volume des opérations en	Nombre d'opérations
------	-------------------	--------------------------	--------------------------	-----------------------------	------------------------

	(pondéré) <sup>2</sup>			millions de francs	
06.09.04	0.17%	0.21%	0.00%	2'159	37
07.09.04	0.12%	0.15%	0.05%	1'367	25
08.09.04	0.24%	0.27%	0.18%	3'498	55
09.09.04	0.10%	0.20%	0.05%	1'406	27
10.09.04	0.16%	0.20%	0.14%	1'531	29

<sup>2</sup> Voir définition sous [www.snb.ch](http://www.snb.ch) (Actualités, Données importantes de politique monétaire)

#### Opérations de politique monétaire, par jour (en millions de francs)

Jour de conclusion	BNS <sup>3</sup>	Contrat	du	au	Catégorie	Prix <sup>4</sup>	Soumissions	Attributions
06.09.04	F	1 sem	08.09.04	15.09.04	p par appel d'offres	0.25%	2'942	2'942
07.09.04	F	1 sem	09.09.04	16.09.04	p par appel d'offres	0.24%	4'105	3'000
08.09.04	F	1 sem	10.09.04	17.09.04	p par appel d'offres	0.24%	9'631	6'001
09.09.04	F	1 sem	13.09.04	20.09.04	p par appel d'offres	0.25%	15'385	5'002
10.09.04	F	1 sem	14.09.04	21.09.04	p par appel d'offres	0.26%	26'522	4'499

<sup>3</sup> F = BNS fournit des CHF; R = BNS résorbe des CHF

<sup>4</sup> Opérations bilatérales: taux moyen; swaps: agio ou disagio à terme (pips)