

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 20 septembre 2004

Communiqué de presse

Données importantes de politique monétaire pour la semaine se terminant le 17 septembre 2004

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

Actifs (en millions de francs) 17 septembre 2004 Variation par rapport à la semaine précédente

Créances résultant des opérations principales de financement et des opérations de réglage fin	25'996.0	+552.0
Créances résultant de la facilité pour resserrements de liquidités	0.0	0.0

Passifs (en millions de francs)

Billets en circulation	35'180.2	-344.3
Comptes de virement des banques en Suisse	5'139.9	+44.4
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 ¹
13.09.04	0.00% - 1.00%	0.66083%	2.16%
14.09.04	0.00% - 1.00%	0.66667%	2.11%
15.09.04	0.00% - 1.00%	0.67333%	2.21%
16.09.04	0.25% - 1.25%	0.68500%	2.21%
17.09.04	0.25% - 1.25%	0.67667%	2.14%

¹ 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) ²	millions de francs			
13.09.04	0.11%	0.15%	0.06%	1'559	24
14.09.04	0.21%	0.25%	0.15%	3'457	55
15.09.04	0.21%	0.25%	0.13%	5'501	71
16.09.04	0.14%	0.20%	0.05%	2'014	32
17.09.04	0.09%	0.16%	0.03%	1'807	31

² Voir définition sous www.snb.ch (Actualités, Données importantes de politique monétaire)

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

Jour de conclusion	BNS ³	Contrat	du	au	Catégorie	Prix ⁴	Soumis-sions	Attri-butions
13.09.04	F	1 sem	15.09.04	22.09.04	p par appel d'offres	0.27%	36'403	2'998
14.09.04	F	1 sem	16.09.04	23.09.04	p par appel d'offres	0.28%	56'781	2'997
15.09.04	F	1 sem	17.09.04	24.09.04	p par appel d'offres	0.29%	68'215	6'000
16.09.04	F	1 sem	20.09.04	27.09.04	p par appel d'offres	0.30%	68'570	4'999
17.09.04	F	1 sem	21.09.04	28.09.04	p par appel d'offres	0.43%	18'480	5'201
17.09.04	F	3 sem	21.09.04	12.10.04	p par appel d'offres	0.46%	16'105	5'202

³ F = BNS fournit des CHF; R = BNS résorbe des CHF

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