

## 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 27 septembre 2004

### Communiqué de presse

# Données importantes de politique monétaire pour la semaine se terminant le 24 septembre 2004

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

Actifs (en millions de francs)	24 septembre 2004	Variation par rapport à la semaine précédente
Créances résultant des opérations principales de financement et des opérations de réglage fin	24'901.0	-1'095.0
Créances résultant de la facilité pour resserrements de liquidités	0.0	0.0
<b>Passifs (en millions de francs)</b>		
Billets en circulation	35'649.7	+469.5
Comptes de virement des banques en Suisse	4'179.0	-960.9
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>
20.09.04	0.25% - 1.25%	0.67500%	2.09%
21.09.04	0.25% - 1.25%	0.67000%	2.39%
22.09.04	0.25% - 1.25%	0.66000%	2.39%
23.09.04	0.25% - 1.25%	0.66000%	2.45%
24.09.04	0.25% - 1.25%	0.66500%	2.41%

<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	
20.09.04	0.39%	0.43%	0.33%	3'077	44
21.09.04	0.39%	0.47%	0.35%	1'252	33
22.09.04	0.45%	0.48%	0.40%	3'001	45
23.09.04	0.41%	0.46%	0.35%	2'241	43
24.09.04	0.47%	0.50%	0.44%	1'764	34

<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
20.09.04	F	1 sem	22.09.04	29.09.04	p par appel d'offres	0.43%	4'210	2'001
21.09.04	F	1 sem	23.09.04	30.09.04	p par appel d'offres	0.43%	12'807	2'500
22.09.04	F	1 sem	24.09.04	01.10.04	p par appel d'offres	0.43%	16'877	4'998
23.09.04	F	1 sem	27.09.04	04.10.04	p par appel d'offres	0.44%	17'350	6'002
24.09.04	F	1 sem	28.09.04	05.10.04	p par appel d'offres	0.44%	29'895	5'001

<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)