

## 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 4 octobre 2004

### Communiqué de presse

# Données importantes de politique monétaire pour la semaine se terminant le 1er octobre 2004

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

Actifs (en millions de francs)	1er octobre 2004	Variation par rapport à la semaine précédente
Créances résultant des opérations principales de financement et des opérations de réglage fin	25'505.0	+604.0
Créances résultant de la facilité pour resserrements de liquidités	0.0	0.0
<b>Passifs (en millions de francs)</b>		
Billets en circulation	36'339.6	+689.9
Comptes de virement des banques en Suisse	5'103.0	+924.0
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>
27.09.04	0.25% - 1.25%	0.67167%	2.47%
28.09.04	0.25% - 1.25%	0.67167%	2.49%
29.09.04	0.25% - 1.25%	0.71000%	2.51%
30.09.04	0.25% - 1.25%	0.70000%	2.47%
01.10.04	0.25% - 1.25%	0.70000%	2.54%

<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	
27.09.04	0.49%	0.52%	0.40%	2'577	46
28.09.04	0.51%	0.54%	0.40%	1'757	34
29.09.04	0.47%	0.53%	0.40%	2'146	38
30.09.04	0.54%	0.60%	0.49%	3'358	54
01.10.04	0.55%	0.60%	0.40%	2'522	46

<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
27.09.04	F	1 sem	29.09.04	06.10.04	p par appel d'offres	0.45%	27'493	2'000
28.09.04	F	1 sem	30.09.04	07.10.04	p par appel d'offres	0.45%	38'145	3'000
29.09.04	F	1 sem	01.10.04	08.10.04	p par appel d'offres	0.46%	46'033	4'200
30.09.04	F	1 sem	04.10.04	11.10.04	p par appel d'offres	0.47%	37'778	4'498
01.10.04	F	Non-Std	05.10.04	07.10.04	p par appel d'offres	0.48%	22'933	4'000

<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)