

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 11 octobre 2004

Communiqué de presse

Données importantes de politique monétaire pour la semaine se terminant le 8 octobre 2004

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

Actifs (en millions de francs)	8 octobre 2004	Variation par rapport à la semaine précédente
Créances résultant des opérations principales de financement et des opérations de réglage fin	22'700.0	-2'805.0
Créances résultant de la facilité pour resserrements de liquidités	0.0	0.0
Passifs (en millions de francs)		
Billets en circulation	35'712.6	-627.0
Comptes de virement des banques en Suisse	6'500.1	+1'397.1
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
04.10.04	0.25% - 1.25%	0.70333%	2.55%
05.10.04	0.25% - 1.25%	0.70167%	2.63%
06.10.04	0.25% - 1.25%	0.70667%	2.52%
07.10.04	0.25% - 1.25%	0.71833%	2.56%
08.10.04	0.25% - 1.25%	0.72000%	2.49%

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			
04.10.04	0.63%	0.69%	0.50%	2'021	40
05.10.04	0.52%	0.65%	0.47%	2'002	33
06.10.04	0.56%	0.65%	0.40%	1'380	31
07.10.04	0.49%	0.60%	0.18%	1'379	21
08.10.04	0.35%	0.45%	0.20%	1'649	34

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
04.10.04	F	1 sem	06.10.04	13.10.04	p par appel d'offres	0.48%	36'792	2'501
05.10.04	F	1 sem	07.10.04	14.10.04	p par appel d'offres	0.49%	45'815	4'000
05.10.04	F	ON	05.10.04	06.10.04	p par appel d'offres	0.54%	6'541	3'000
06.10.04	F	1 sem	08.10.04	15.10.04	p par appel d'offres	0.51%	37'505	3'999
07.10.04	F	1 sem	11.10.04	18.10.04	p par appel d'offres	0.53%	43'872	3'999
07.10.04	F	Non-Std	07.10.04	13.10.04	p par appel d'offres	0.56%	5'171	2'500
08.10.04	F	1 sem	12.10.04	19.10.04	p par appel d'offres	0.53%	23'075	3'700

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

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