

## 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 10 janvier 2005

### Communiqué de presse

# Données importantes de politique monétaire pour la semaine se terminant le 7 janvier 2005

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

**Actifs** (en millions de francs) Variation par rapport à  
7 janvier 2005 la semaine précédente

Créances résultant des opérations principales de financement et des opérations de réglage fin	21'008.0	-3'494.0
Créances résultant de la facilité pour resserrements de liquidités	0.0	-6.6

### Passifs (en millions de francs)

Billets en circulation	38'187.2	-1'532.1
Comptes de virement des banques en Suisse	5'404.2	-1'137.5
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>
03.01.05	0.25% - 1.25%	-	2.50%
04.01.05	0.25% - 1.25%	0.71000%	2.58%
05.01.05	0.25% - 1.25%	0.73333%	2.62%
06.01.05	0.25% - 1.25%	0.73667%	2.71%
07.01.05	0.25% - 1.25%	0.73000%	2.75%

<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	
03.01.05	0.58%	0.67%	0.55%	3'054	45
04.01.05	0.62%	0.65%	0.60%	1'798	39
05.01.05	0.71%	0.78%	0.65%	1'359	32
06.01.05	0.75%	0.87%	0.70%	2'885	51
07.01.05	0.66%	0.73%	0.60%	3'295	55

<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
03.01.05	F	1 sem	05.01.05	12.01.05	p par appel d'offres	0.54%	37'050	4'500
04.01.05	F	1 sem	06.01.05	13.01.05	p par appel d'offres	0.56%	42'524	6'501
05.01.05	F	1 sem	07.01.05	14.01.05	p par appel d'offres	0.58%	32'125	5'006
06.01.05	F	1 sem	10.01.05	17.01.05	p par appel d'offres	0.58%	38'400	3'200
07.01.05	F	1 sem	11.01.05	18.01.05	p par appel d'offres	0.59%	38'604	3'000

<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)