



| Moyenne jusqu'au      | Avoirs en comptes de virement | Moyenne jusqu'au | Avoirs en comptes de virement |
|-----------------------|-------------------------------|------------------|-------------------------------|
|                       |                               | 21.01.05         | 4'470                         |
|                       |                               | 28.01.05         | 5'159                         |
|                       |                               | 04.02.05         | 4'917                         |
| Moyenne de la période |                               |                  |                               |

<sup>2</sup> La période d'application s'étend du 20 d'un mois au 19 du mois suivant.

### Réserves minimales: accomplissement de l'exigence au cours des 12 dernières périodes d'application (en millions de francs)

| Période             | Montant requis | Actifs pouvant être pris en compte <sup>3</sup> | Billets et pièces | Avoirs en comptes de virement | Accomplissement en % |
|---------------------|----------------|---|-------------------|-------------------------------|----------------------|
| 20.02.04 - 19.03.04 | 0              | 0   | 0                 | 0                             | -                    |
| 20.03.04 - 19.04.04 | 0              | 0   | 0                 | 0                             | -                    |
| 20.04.04 - 19.05.04 | 0              | 0   | 0                 | 0                             | -                    |
| 20.05.04 - 19.06.04 | 0              | 0   | 0                 | 0                             | -                    |
| 20.06.04 - 19.07.04 | 0              | 0   | 0                 | 0                             | -                    |
| 20.07.04 - 19.08.04 | 0              | 0   | 0                 | 0                             | -                    |
| 20.08.04 - 19.09.04 | 0              | 0   | 0                 | 0                             | -                    |
| 20.09.04 - 19.10.04 | 0              | 0   | 0                 | 0                             | -                    |
| 20.10.04 - 19.11.04 | 0              | 0   | 0                 | 0                             | -                    |
| 20.11.04 - 19.12.04 | 0              | 0   | 0                 | 0                             | -                    |
| 20.12.04 - 19.01.05 | 0              | 0   | 0                 | 0                             | -                    |
| 20.01.05 - 19.02.05 | 0              | 0   | 0                 | 0                             | -                    |

<sup>3</sup> Somme des billets, pièces et avoires en comptes de virement

### Repo-Overnight-Index (BNS)

| Date     | Taux de référence (pondéré) <sup>4</sup> | Maximum de la journée | Minimum de la journée | Volume des opérations en millions de francs | Nombre d'opérations |
|----------|--|-----------------------|-----------------------|---|---------------------|
| 31.01.05 | 0.66%                                    | 0.75%                 | 0.55%                 | 3'635                                       | 51                  |
| 01.02.05 | 0.68%                                    | 0.75%                 | 0.64%                 | 4'521                                       | 59                  |
| 02.02.05 | 0.63%                                    | 0.67%                 | 0.55%                 | 2'930                                       | 43                  |
| 03.02.05 | 0.56%                                    | 0.60%                 | 0.50%                 | 1'876                                       | 31                  |
| 04.02.05 | 0.61%                                    | 0.64%                 | 0.25%                 | 2'406                                       | 40                  |

<sup>4</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 | BNS <sup>5</sup> | Contrat | du | au | Catégorie | Prix <sup>6</sup> | Soumis- | Attri- |
|---------|------------------|---------|----|----|-----------|-------------------|---------|--------|
|---------|------------------|---------|----|----|-----------|-------------------|---------|--------|

| conclusion |   |       |          |          |                            | sions  | butions |
|------------|---|-------|----------|----------|----------------------------|--------|---------|
| 31.01.05   | F | 1 sem | 02.02.05 | 09.02.05 | p par appel d'offres 0.60% | 34'790 | 2'500   |
| 01.02.05   | F | 1 sem | 03.02.05 | 10.02.05 | p par appel d'offres 0.61% | 54'218 | 5'702   |
| 02.02.05   | F | 1 sem | 04.02.05 | 11.02.05 | p par appel d'offres 0.62% | 35'980 | 5'500   |
| 03.02.05   | F | 1 sem | 07.02.05 | 14.02.05 | p par appel d'offres 0.62% | 28'130 | 2'504   |
| 04.02.05   | F | 1 sem | 08.02.05 | 15.02.05 | p par appel d'offres 0.62% | 40'192 | 3'000   |

<sup>5</sup> F = BNS fournit des CHF; R = BNS résorbe des CHF

<sup>6</sup> Opérations bilatérales: taux moyen; swaps: agio ou disagio à terme (pips)