

| Moyenne jusqu'au | Avoirs en comptes de virement | Moyenne jusqu'au | Avoirs en comptes de virement |
|-----------------------|-------------------------------|------------------|-------------------------------|
| 22.07.05 | 4'444 | 26.08.05 | 4'515 |
| 29.07.05 | 4'362 | 02.09.05 | 4'539 |
| 05.08.05 | 4'457 | 09.09.05 | 4'544 |
| 12.08.05 | 4'557 | | |
| 19.08.05 | 4'488 | | |
| Moyenne de la période | 4'488 | | |

² 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 ³ | Billets et pièces | Avoirs en comptes de virement | Accomplissement en % | Taux d'intérêt ⁴ |
|---------------------|----------------|---|-------------------|-------------------------------|----------------------|-----------------------------|
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| 20.01.05 - 19.02.05 | 7'343 | 9'343 | 4'462 | 4'881 | 127 | 3.72% |
| 20.02.05 - 19.03.05 | 7'431 | 9'260 | 4'494 | 4'766 | 125 | 3.72% |
| 20.03.05 - 19.04.05 | 7'504 | 9'378 | 4'606 | 4'771 | 125 | 3.74% |
| 20.04.05 - 19.05.05 | 7'627 | 9'548 | 4'599 | 4'949 | 125 | 3.74% |
| 20.05.05 - 19.06.05 | 7'666 | 9'158 | 4'569 | 4'589 | 119 | 3.73% |
| 20.06.05 - 19.07.05 | 7'682 | 9'206 | 4'676 | 4'530 | 120 | 3.73% |

³ Somme des billets, pièces et avoirs en comptes de virement

⁴ Pour le calcul de la pénalité à verser en cas de détention insuffisante de réserves minimales

Repo-Overnight-Index (BNS)

| Date | Taux de référence (pondéré) ⁵ | Maximum de la journée | Minimum de la journée | Volume des opérations en millions de francs | Nombre d'opérations |
|----------|--|-----------------------|-----------------------|---|---------------------|
| 05.09.05 | 0.62% | 0.65% | 0.60% | 2'598 | 43 |
| 06.09.05 | 0.60% | 0.64% | 0.55% | 3'056 | 50 |
| 07.09.05 | 0.61% | 0.63% | 0.59% | 2'839 | 51 |
| 08.09.05 | 0.63% | 0.68% | 0.60% | 2'777 | 49 |
| 09.09.05 | 0.63% | 0.68% | 0.60% | 1'915 | 41 |

⁵ 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 ⁶ | Contrat | du | au | Catégorie | Prix ⁷ | Soumis-sions | Attri-butions |
|--------------------|------------------|---------|----------|----------|----------------------|-------------------|--------------|---------------|
| 05.09.05 | F | 1 sem | 07.09.05 | 14.09.05 | p par appel d'offres | 0.64% | 34'115 | 2'499 |
| 06.09.05 | F | 1 sem | 08.09.05 | 15.09.05 | p par appel d'offres | 0.64% | 33'060 | 4'701 |
| 07.09.05 | F | 1 sem | 09.09.05 | 16.09.05 | p par appel d'offres | 0.64% | 24'935 | 4'200 |
| 08.09.05 | F | 1 sem | 12.09.05 | 19.09.05 | p par appel d'offres | 0.64% | 24'575 | 5'000 |
| 09.09.05 | F | 1 sem | 13.09.05 | 20.09.05 | p par appel d'offres | 0.64% | 18'960 | 4'001 |

⁶ F = BNS fournit des CHF; R = BNS résorbe des CHF

⁷ Opérations bilatérales: taux moyen; swaps: agio ou disagio à terme (pips)