

| Moyenne jusqu'au | Avoirs en comptes de virement | Moyenne jusqu'au | Avoirs en comptes de virement |
|-----------------------|-------------------------------|------------------|-------------------------------|
| 21.10.05 | 4'245 | 25.11.05 | 5'015 |
| 28.10.05 | 4'864 | 02.12.05 | 5'208 |
| 04.11.05 | 4'708 | 09.12.05 | 5'495 |
| 11.11.05 | 4'706 | 16.12.05 | 5'439 |
| 18.11.05 | 4'683 | | |
| Moyenne de la période | 4'686 | | |

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 | 7'692 | 9'206 | 4'676 | 4'530 | 120 | 3.73% |
| 20.07.05 - 19.08.05 | 7'648 | 9'122 | 4'632 | 4'490 | 119 | 3.74% |
| 20.08.05 - 19.09.05 | 7'652 | 9'084 | 4'629 | 4'455 | 119 | 3.73% |
| 20.09.05 - 19.10.05 | 7'657 | 9'392 | 4'518 | 4'874 | 123 | 3.74% |

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 |
|----------|--|-----------------------|-----------------------|---|---------------------|
| 12.12.05 | 0.53% | 0.67% | 0.25% | 1'759 | 32 |
| 13.12.05 | 0.49% | 0.60% | 0.35% | 1'967 | 41 |
| 14.12.05 | 0.39% | 0.52% | 0.25% | 1'942 | 37 |
| 15.12.05 | 0.27% | 0.42% | 0.10% | 2'273 | 34 |
| 16.12.05 | 0.13% | 0.30% | 0.05% | 1'980 | 38 |

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 |
|--------------------|------------------|---------|----------|----------|----------------------|-------------------|--------------|---------------|
| 12.12.05 | F | 1 sem | 14.12.05 | 21.12.05 | p par appel d'offres | 0.66% | 79'166 | 3'003 |
| 13.12.05 | F | 1 sem | 15.12.05 | 22.12.05 | p par appel d'offres | 0.66% | 96'175 | 8'001 |
| 14.12.05 | F | 1 sem | 16.12.05 | 23.12.05 | p par appel d'offres | 0.66% | 98'250 | 5'202 |
| 15.12.05 | F | 1 sem | 19.12.05 | 27.12.05 | p par appel d'offres | 0.70% | 61'795 | 7'000 |
| 16.12.05 | F | 2 sem | 20.12.05 | 03.01.06 | p par appel d'offres | 0.70% | 27'726 | 2'000 |
| 16.12.05 | R | ON | 16.12.05 | 19.12.05 | p bilatérales | 0.23% | 2'095 | 2'095 |

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

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