

Communication

Case postale, CH-8022 Zurich
 Téléphone +41 44 631 31 11
 Fax +41 44 631 39 10

Zurich, le 22 octobre 2007

Données importantes de politique monétaire pour la semaine se terminant le 19 octobre 2007

Actifs et passifs de la BNS, importants sous l'angle de la politique monétaire (en millions de francs)

Actifs	19 octobre 2007	Variation par rapport à la semaine précédente
Créances résultant des opérations principales de financement et des opérations de réglage fin	20'402.0	-1'402.0
Créances résultant de la facilité pour resserrements de liquidités	0.0	-4.0
Passifs		
Billets en circulation	37'674.8	-604.2
Comptes de virement des banques en Suisse	4'830.0	+670.7
Engagements résultant d'opérations destinées à résorber des liquidités	0.0	-994.0

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*
15.10.07	2.25% - 3.25%	2.80333%	3.85%
16.10.07	2.25% - 3.25%	2.80000%	3.80%
17.10.07	2.25% - 3.25%	2.79333%	3.85%
18.10.07	2.25% - 3.25%	2.79333%	3.99%
19.10.07	2.25% - 3.25%	2.78500%	3.88%

* Repo-Overnight-Index (BNS) de la veille + 2 points

Réserves minimales: avoirs en comptes de virement des banques en Suisse, en moyenne de la période d'application*

(en millions de francs)

Période d'application précédente		Période d'application en cours	
Moyenne jusqu'au	Avoirs en comptes de virement	Moyenne jusqu'au	Avoirs en comptes de virement
24.08.07	5'471	21.09.07	5'048
31.08.07	5'513	28.09.07	5'291
07.09.07	5'534	05.10.07	5'505
14.09.07	5'434	12.10.07	5'302
		19.10.07	5'096
Moyenne de la période	5'284		

* 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*	Billets et pièces	Avoirs en comptes de virement	Accomplissement en %	Taux d'intérêt**
20.08.06 - 19.09.06	8'142	9'479	4'644	4'834	116	-
20.09.06 - 19.10.06	8'119	9'765	4'810	4'956	120	-
20.10.06 - 19.11.06	8'184	9'464	4'643	4'821	116	-
20.11.06 - 19.12.06	8'314	9'857	4'774	5'083	119	-
20.12.06 - 19.01.07	8'404	10'550	5'359	5'191	126	-
20.01.07 - 19.02.07	8'489	9'958	4'732	5'226	117	-
20.02.07 - 19.03.07	8'541	10'330	4'851	5'479	121	-
20.03.07 - 19.04.07	8'639	10'321	5'027	5'295	119	-
20.04.07 - 19.05.07	8'729	10'110	4'910	5'200	116	6.09%
20.05.07 - 19.06.07	8'725	10'081	4'854	5'227	116	6.05%
20.06.07 - 19.07.07	8'676	10'191	4'960	5'232	117	6.38%
20.07.07 - 19.08.07	8'650	10'131	4'782	5'349	117	6.31%

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

** 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)*	Maximum de la journée	Minimum de la journée	Volume des opérations en millions de francs	Nombre d'opérations
15.10.07	1.80%	2.00%	1.60%	4'766	78
16.10.07	1.85%	1.95%	1.75%	4'802	79
17.10.07	1.99%	2.15%	1.83%	3'713	64
18.10.07	1.88%	1.95%	1.50%	4'109	67
19.10.07	1.96%	2.05%	1.90%	4'423	76

* Le Repo-Overnight-Index (BNS) est la moyenne des taux d'intérêt sur les opérations "overnight-GC" que les banques commerciales ont conclues entre elles au moyen de la plate-forme de négoce Eurex Repo. La moyenne est pondérée par le volume des opérations. Seules les opérations portant sur des titres admis par la BNS dans ses pensions sont prises en considération. La BNS reprend des données établies par Eurex Zürich AG.

Opérations de politique monétaire, par jour

(en millions de francs)

Jour de conclusion	BNS*	Contrat	du	au	Catégorie	Prix**	Soumissi ons	Attributions
15.10.07	R	ON	15.10.07	16.10.07	p bilatérales	1.80%	100	100
15.10.07	F	1 sem	17.10.07	24.10.07	p par appel d'offres	2.05%	16'671	2'001
16.10.07	F	1 sem	18.10.07	25.10.07	p par appel d'offres	2.05%	17'419	3'300
17.10.07	F	1 sem	19.10.07	26.10.07	p par appel d'offres	2.05%	17'730	3'300
18.10.07	R	ON	18.10.07	19.10.07	p bilatérales	1.80%	1'411	1'411
18.10.07	F	1 sem	22.10.07	29.10.07	p par appel d'offres	2.05%	23'376	3'700
19.10.07	F	1 sem	23.10.07	30.10.07	p par appel d'offres	2.05%	21'285	3'500

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

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