

Communication

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

Zurich, le 5 janvier 2009

Données importantes de politique monétaire pour la semaine se terminant le 31 décembre 2008

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

Actifs	31 décembre 2008	Variation par rapport à la semaine précédente
Créances résultant des opérations principales de financement et des opérations de réglage fin*	50'251.0	-388.0
Créances résultant de la facilité pour resserrements de liquidités	0.0	0.0
Passifs		
Billets en circulation	49'160.8	+262.2
Comptes de virement des banques en Suisse	37'186.2	+1'444.0
Engagements résultant d'opérations destinées à résorber des liquidités**	0.0	0.0

* Sans les swaps de change

** Sans les propre Bons de la BNS

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*
29.12.08	0.00% - 1.00%	0.68667%	2.03%
30.12.08	0.00% - 1.00%	0.66667%	2.02%
31.12.08	0.00% - 1.00%	0.66167%	2.02%
01.01.09	0.00% - 1.00%	-	-
02.01.09	0.00% - 1.00%	0.64833%	-

* 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
21.11.08	13'085	24.12.08	41'039
28.11.08	20'802	31.12.08	38'853
05.12.08	20'198		
12.12.08	20'778		
19.12.08	24'636		
Moyenne de la période	24'636		

* 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**
20.11.07 - 19.12.07	8'865	10'502	5'205	5'297	118	5.98%
20.12.07 - 19.01.08	9'009	11'082	6'006	5'076	123	5.90%
20.01.08 - 19.02.08	9'029	10'460	5'448	5'011	116	6.27%
20.02.08 - 19.03.08	9'068	10'790	5'545	5'245	119	6.19%
20.03.08 - 19.04.08	9'091	11'548	6'037	5'511	127	5.89%
20.04.08 - 19.05.08	9'228	10'702	5'761	4'941	116	5.74%
20.05.08 - 19.06.08	9'373	10'877	5'545	5'332	116	5.83%
20.06.08 - 19.07.08	9'407	10'822	5'685	5'137	115	5.81%
20.07.08 - 19.08.08	9'295	10'858	5'675	5'183	117	5.87%
20.08.08 - 19.09.08	9'097	10'656	5'567	5'089	117	5.83%
20.09.08 - 19.10.08	8'984	14'043	6'433	7'610	156	5.24%
20.10.08 - 19.11.08	9'039	14'435	6'600	7'835	160	4.43%

* 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
29.12.08	0.02%	0.07%	0.01%	6'573	76
30.12.08	0.02%	0.05%	0.01%	5'343	62
31.12.08	0.02%	0.05%	0.01%	5'955	78
01.01.09	-	-	-	-	-
02.01.09	-	-	-	-	-

* 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 (pensions de titre)

(en millions de francs)

Jour de conclusion	BNS*	Contrat	du	au	Catégorie	Prix**	Soumissi	
							ons	Attributions
29.12.08	F	1 sem	31.12.08	07.01.09	p par appel d'offres	0.05%	1'175	1'175
30.12.08	F	1 sem	05.01.09	12.01.09	p par appel d'offres	0.05%	2'533	2'533
31.12.08	F	1 sem	06.01.09	13.01.09	p par appel d'offres	0.05%	966	966
01.01.09	-	-	-	-	-	-	-	-
02.01.09	-	-	-	-	-	-	-	-

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

** Opérations bilatérales: taux moyen