

## Communication

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

Zurich, le 26 janvier 2009

# Données importantes de politique monétaire pour la semaine se terminant le 23 janvier 2009

## 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*
19.01.09	0.00% - 1.00%	0.55250%	0.53%
20.01.09	0.00% - 1.00%	0.54667%	0.53%
21.01.09	0.00% - 1.00%	0.54167%	0.54%
22.01.09	0.00% - 1.00%	0.54167%	0.53%
23.01.09	0.00% - 1.00%	0.54000%	0.53%

\* Repo-Overnight-Index (BNS) de la veille + 0.5 points.

## 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
19.01.09	0.03%	0.05%	0.01%	5'649	75
20.01.09	0.04%	0.15%	0.02%	5'717	75
21.01.09	0.03%	0.08%	0.01%	4'190	54
22.01.09	0.03%	0.05%	0.02%	2'654	37
23.01.09	0.02%	0.12%	0.01%	3'150	41

\* 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.

**Avoirs en comptes de virement des banques en Suisse, en moyenne hebdomadaire**

(en millions de francs)

Moyenne de la semaine se terminant le 23 janvier 2009

37'023

**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
26.12.08	39'525	23.01.09	41'088
02.01.09	38'615		
09.01.09	38'749		
16.01.09	39'084		
Moyenne de la période	38'360		

\* 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**
20.12.07 - 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%
20.11.08 - 19.12.08	9'162	31'164	6'559	24'605	340	4.05%

\* 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