

## Communication

Case postale, CH-8022 Zurich  
Téléphone +41 1 631 31 11  
Fax +41 1 631 39 10  
www.snb.ch  
snb@.snb.ch

Zurich, le 16 août 2004

### Communiqué de presse

# Données importantes de politique monétaire pour la semaine se terminant le 13 août 2004

## Actifs et passifs de la BNS, importants sous l'angle de la politique monétaire

| <b>Actifs</b> (en millions de francs)  | 13 août 2004 | Variation par rapport à<br>la semaine précédente |
|--|--------------|--|
| Créances résultant des opérations principales de<br>financement et des opérations de réglage fin | 23'241.0     | -493.0   |
| Créances résultant de la facilité pour resserrements<br>de liquidités                            | 0.0          | -1.9   |
| <b>Passifs</b> (en millions de francs)   |              |  |
| Billets en circulation   | 35'282.5     | -390.9   |
| Comptes de virement des banques en Suisse  | 4'548.6      | -2'145.8   |
| Engagements résultant d'opérations destinées à<br>résorber des liquidités                        | 0.0          | 0.0  |

## Taux d'intérêt de référence de la BNS

| Date     | Marge de fluctuation<br>du Libor à trois mois | Libor à trois mois | Taux spécial<br>de la facilité pour<br>resserrements de liquidités <sup>1</sup> |
|----------|---|--------------------|---|
| 09.08.04 | 0.00% - 1.00%                                 | 0.50000%           | 2.11%   |
| 10.08.04 | 0.00% - 1.00%                                 | 0.50333%           | 2.13%   |
| 11.08.04 | 0.00% - 1.00%                                 | 0.52000%           | 2.11%   |
| 12.08.04 | 0.00% - 1.00%                                 | 0.52000%           | 2.14%   |
| 13.08.04 | 0.00% - 1.00%                                 | 0.51917%           | 2.25%   |

<sup>1</sup> Repo-Overnight-Index (BNS) de la veille + 2 points  
Le taux lombard correspond au taux spécial jusqu' à la fin de 2005.

## Repo-Overnight-Index (BNS)

| Date | Taux de référence | Maximum de<br>la journée | Minimum de<br>la journée | Volume des<br>opérations en | Nombre<br>d'opérations |
|------|-------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|------------------------|
|------|-------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|------------------------|

|          | (pondéré) <sup>2</sup> | millions de francs |       |       |    |
|----------|------------------------|--------------------|-------|-------|----|
| 09.08.04 | 0.13%                  | 0.20%              | 0.03% | 1'051 | 23 |
| 10.08.04 | 0.11%                  | 0.15%              | 0.07% | 1'738 | 35 |
| 11.08.04 | 0.14%                  | 0.25%              | 0.08% | 2'174 | 39 |
| 12.08.04 | 0.25%                  | 0.28%              | 0.18% | 3'031 | 41 |
| 13.08.04 | 0.34%                  | 0.40%              | 0.25% | 3'896 | 57 |

<sup>2</sup> Voir définition sous [www.snb.ch](http://www.snb.ch) (Actualités, Données importantes de politique monétaire)

#### Opérations de politique monétaire, par jour (en millions de francs)

| Jour de conclusion | BNS <sup>3</sup> | Contrat | du       | au       | Catégorie            | Prix <sup>4</sup> | Soumissions | Attributions |
|--------------------|------------------|---------|----------|----------|----------------------|-------------------|-------------|--------------|
| 09.08.04           | F                | 1 sem   | 11.08.04 | 18.08.04 | p par appel d'offres | 0.26%             | 39'005      | 3'997        |
| 10.08.04           | F                | 1 sem   | 12.08.04 | 19.08.04 | p par appel d'offres | 0.26%             | 17'779      | 5'002        |
| 11.08.04           | F                | 1 sem   | 13.08.04 | 20.08.04 | p par appel d'offres | 0.25%             | 1'591       | 1'591        |
| 12.08.04           | F                | 1 sem   | 16.08.04 | 23.08.04 | p par appel d'offres | 0.26%             | 26'015      | 6'004        |
| 13.08.04           | F                | 2 sem   | 17.08.04 | 31.08.04 | p par appel d'offres | 0.27%             | 32'663      | 4'999        |
| 13.08.04           | F                | ON      | 13.08.04 | 16.08.04 | p par appel d'offres | 0.33%             | 3'150       | 3'150        |

<sup>3</sup> F = BNS fournit des CHF; R = BNS résorbe des CHF

<sup>4</sup> Opérations bilatérales: taux moyen; swaps: agio ou disagio à terme (pips)