

## 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 18 octobre 2004

### Communiqué de presse

# Données importantes de politique monétaire pour la semaine se terminant le 15 octobre 2004

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

<b>Actifs</b> (en millions de francs)	15 octobre 2004	Variation par rapport à la semaine précédente
Créances résultant des opérations principales de financement et des opérations de réglage fin	20'698.0	-2'002.0
Créances résultant de la facilité pour resserrements de liquidités	0.0	0.0
<b>Passifs</b> (en millions de francs)		
Billets en circulation	35'329.5	-383.1
Comptes de virement des banques en Suisse	4'601.7	-1'898.4
Engagements résultant d'opérations destinées à résorber des liquidités	0.0	0.0

## 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 <sup>1</sup>
11.10.04	0.25% - 1.25%	0.71833%	2.35%
12.10.04	0.25% - 1.25%	0.71667%	2.29%
13.10.04	0.25% - 1.25%	0.71667%	2.54%
14.10.04	0.25% - 1.25%	0.71500%	2.42%
15.10.04	0.25% - 1.25%	0.71333%	2.36%

<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 la journée	Minimum de la journée	Volume des opérations en	Nombre d'opérations
------	-------------------	--------------------------	--------------------------	-----------------------------	------------------------

	(pondéré) <sup>2</sup>	millions de francs			
11.10.04	0.29%	0.40%	0.15%	1'544	30
12.10.04	0.54%	0.60%	0.45%	1'367	37
13.10.04	0.42%	0.59%	0.20%	2'327	39
14.10.04	0.36%	0.45%	0.20%	1'931	31
15.10.04	0.22%	0.38%	0.10%	1'566	32

<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
11.10.04	F	1 sem	13.10.04	20.10.04	p par appel d'offres	0.52%	20'114	5'000
12.10.04	F	1 sem	14.10.04	21.10.04	p par appel d'offres	0.52%	25'473	5'000
13.10.04	F	1 sem	15.10.04	22.10.04	p par appel d'offres	0.52%	15'981	2'999
14.10.04	F	1 sem	18.10.04	25.10.04	p par appel d'offres	0.52%	8'435	3'000
15.10.04	F	1 sem	19.10.04	26.10.04	p par appel d'offres	0.51%	8'255	3'500

<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)