

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 25 octobre 2004

Communiqué de presse

Données importantes de politique monétaire pour la semaine se terminant le 22 octobre 2004

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

| Actifs (en millions de francs) | 22 octobre 2004 | Variation par rapport à la semaine précédente |
|--|-----------------|--|
| Créances résultant des opérations principales de financement et des opérations de réglage fin | 20'000.0 | -698.0 |
| Créances résultant de la facilité pour resserrements de liquidités | 0.0 | 0.0 |
| Passifs (en millions de francs) | | |
| Billets en circulation | 35'428.0 | +98.5 |
| Comptes de virement des banques en Suisse | 4'348.4 | -253.3 |
| 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 ¹ |
|----------|---|--------------------|---|
| 18.10.04 | 0.25% - 1.25% | 0.70833% | 2.22% |
| 19.10.04 | 0.25% - 1.25% | 0.69833% | 2.32% |
| 20.10.04 | 0.25% - 1.25% | 0.69000% | 2.34% |
| 21.10.04 | 0.25% - 1.25% | 0.68333% | 2.50% |
| 22.10.04 | 0.25% - 1.25% | 0.69833% | 2.62% |

¹ 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) ² | | | millions de francs | |
|----------|------------------------|-------|-------|--------------------|----|
| 18.10.04 | 0.32% | 0.41% | 0.20% | 1'675 | 36 |
| 19.10.04 | 0.34% | 0.45% | 0.20% | 1'883 | 36 |
| 20.10.04 | 0.50% | 0.53% | 0.43% | 1'944 | 31 |
| 21.10.04 | 0.62% | 0.65% | 0.52% | 2'839 | 41 |
| 22.10.04 | 0.54% | 0.59% | 0.50% | 2'263 | 44 |

² Voir définition sous www.snb.ch (Actualités, Données importantes de politique monétaire)

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

| Jour de conclusion | BNS ³ | Contrat | du | au | Catégorie | Prix ⁴ | Soumissions | Attributions |
|--------------------|------------------|---------|----------|----------|----------------------|-------------------|-------------|--------------|
| 18.10.04 | F | 1 sem | 20.10.04 | 27.10.04 | p par appel d'offres | 0.51% | 17'896 | 5'500 |
| 19.10.04 | F | 1 sem | 21.10.04 | 28.10.04 | p par appel d'offres | 0.51% | 21'643 | 5'000 |
| 20.10.04 | F | 1 sem | 22.10.04 | 29.10.04 | p par appel d'offres | 0.51% | 12'977 | 3'000 |
| 21.10.04 | F | 1 sem | 25.10.04 | 01.11.04 | p par appel d'offres | 0.52% | 20'352 | 2'999 |
| 22.10.04 | F | 1 sem | 26.10.04 | 02.11.04 | p par appel d'offres | 0.53% | 13'405 | 3'500 |

³ F = BNS fournit des CHF; R = BNS résorbe des CHF

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