

Communication

Case postale, CH-8022 Zurich
Téléphone +41 44 631 31 11
Fax +41 44 631 39 10
www.snb.ch
snb@snb.ch

Zurich, le 23 octobre 2006

Communiqué de presse

Données importantes de politique monétaire pour la semaine se terminant le 20 octobre 2006

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

Actifs (en millions de francs)	20 octobre 2006	Variation par rapport à la semaine précédente
Créances résultant des opérations principales de financement et des opérations de réglage fin	17'802.0	-1'600.0
Créances résultant de la facilité pour resserrements de liquidités	0.0	0.0
Passifs (en millions de francs)		
Billets en circulation	37'033.1	-458.6
Comptes de virement des banques en Suisse	3'844.7	-1'191.8
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
16.10.06	1.25% - 2.25%	1.84750%	3.50%
17.10.06	1.25% - 2.25%	1.84667%	3.51%
18.10.06	1.25% - 2.25%	1.85000%	3.52%
19.10.06	1.25% - 2.25%	1.85917%	3.51%
20.10.06	1.25% - 2.25%	1.86000%	3.32%

¹ 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) ²

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
22.09.06	4'502	20.10.06	3'845
29.09.06	4'745		
06.10.06	4'962		
13.10.06	4'999		
Moyenne de la période	4'959		

² 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 ³	Billets et pièces	Avoirs en comptes de virement	Accomplissement en %	Taux d'intérêt ⁴
20.08.05 - 19.09.05	7'652	9'084	4'629	4'455	119	3.73%
20.09.05 - 19.10.05	7'657	9'385	4'518	4'867	123	3.74%
20.10.05 - 19.11.05	7'763	9'201	4'517	4'683	119	3.75%
20.11.05 - 19.12.05	7'830	10'123	4'640	5'484	129	3.90%
20.12.05 - 19.01.06	7'960	9'995	5'036	4'959	126	3.90%
20.01.06 - 19.02.06	8'032	9'451	4'839	4'612	118	3.91%
20.02.06 - 19.03.06	8'055	10'042	4'884	5'157	125	4.03%
20.03.06 - 19.04.06	8'155	9'795	4'937	4'859	120	4.16%
20.04.06 - 19.05.06	8'225	10'023	4'724	5'300	122	4.27%
20.05.06 - 19.06.06	8'285	10'473	4'845	5'627	126	4.34%
20.06.06 - 19.07.06	8'241	9'822	4'737	5'085	119	4.42%
20.07.06 - 19.08.06	8'180	9'565	4'818	4'747	117	4.43%

³ Somme des billets, pièces et avoirs en comptes de virement

⁴ 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) ⁵	Maximum de la journée	Minimum de la journée	Volume des opérations en millions de francs	Nombre d'opérations
16.10.06	1.51%	1.60%	1.40%	3'766	70
17.10.06	1.52%	1.63%	1.47%	3'035	63
18.10.06	1.51%	1.60%	1.40%	3'133	62
19.10.06	1.32%	1.50%	0.10%	2'448	51
20.10.06	1.64%	1.70%	1.60%	3'424	60

⁵ 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 ⁶	Contrat	du	au	Catégorie	Prix ⁷	Soumis-sions	Attri-butions
16.10.06	F	1 sem	18.10.06	25.10.06	p par appel d'offres	1.63%	15'512	3'000
17.10.06	F	1 sem	19.10.06	26.10.06	p par appel d'offres	1.63%	15'630	4'001
18.10.06	F	1 sem	20.10.06	27.10.06	p par appel d'offres	1.63%	19'675	5'000
19.10.06	F	1 sem	23.10.06	30.10.06	p par appel d'offres	1.63%	19'730	4'200
20.10.06	F	1 sem	24.10.06	31.10.06	p par appel d'offres	1.63%	10'987	3'501

⁶ F = BNS fournit des CHF; R = BNS résorbe des CHF

⁷ Opérations bilatérales: taux moyen; swaps: agio ou disagio à terme (pips)