

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 15 janvier 2007

Communiqué de presse

Données importantes de politique monétaire pour la semaine se terminant le 12 janvier 2007

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

Actifs (en millions de francs)	12 janvier 2007	Variation par rapport à la semaine précédente
Créances résultant des opérations principales de financement et des opérations de réglage fin	21'001.0	-5'747.0
Créances résultant de la facilité pour resserrements de liquidités	0.0	0.0
Passifs (en millions de francs)		
Billets en circulation	39'976.2	-2'255.5
Comptes de virement des banques en Suisse	3'667.2	-3'539.7
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
08.01.07	1.50% - 2.50%	2.14583%	3.93%
09.01.07	1.50% - 2.50%	2.13583%	3.74%
10.01.07	1.50% - 2.50%	2.13000%	3.39%
11.01.07	1.50% - 2.50%	2.13417%	3.48%
12.01.07	1.50% - 2.50%	2.14333%	4.00%

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
24.11.06	5'076	22.12.06	5'444
01.12.06	5'246	29.12.06	5'532
08.12.06	5'569	05.01.07	5'814
15.12.06	5'145	12.01.07	5'610
Moyenne de la période	5'087		

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
20.11.05 - 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%
20.08.06 - 19.09.06	8'142	9'479	4'644	4'834	116	4.57%
20.09.06 - 19.10.06	8'119	9'765	4'810	4'956	120	4.73%
20.10.06 - 19.11.06	8'184	9'464	4'643	4'821	116	4.74%

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
08.01.07	1.74%	2.01%	1.35%	2'934	61
09.01.07	1.39%	1.80%	1.15%	2'194	49
10.01.07	1.48%	1.80%	1.15%	2'339	46
11.01.07	2.00%	2.05%	1.85%	4'530	78
12.01.07	1.71%	2.10%	0.90%	3'348	74

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	Soumissions	Attributions
08.01.07	F	1 sem	10.01.07	17.01.07	p par appel d'offres	1.90%	70'470	6'000
09.01.07	R	ON	09.01.07	10.01.07	p bilatérales	1.35%	805	805
09.01.07	F	1 sem	11.01.07	18.01.07	p par appel d'offres	1.90%	16'780	1'300
10.01.07	R	ON	10.01.07	11.01.07	p bilatérales	1.35%	2'118	2'118
10.01.07	F	1 sem	12.01.07	19.01.07	p par appel d'offres	1.90%	33'815	4'201
11.01.07	F	1 sem	15.01.07	22.01.07	p par appel d'offres	1.90%	48'043	5'500
12.01.07	F	1 sem	16.01.07	23.01.07	p par appel d'offres	1.90%	65'405	4'001

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

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