

## 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 22 janvier 2007

### Communiqué de presse

# Données importantes de politique monétaire pour la semaine se terminant le 19 janvier 2007

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

<b>Actifs</b> (en millions de francs)	19 janvier 2007	Variation par rapport à la semaine précédente
Créances résultant des opérations principales de financement et des opérations de réglage fin	19'883.0	-1'118.0
Créances résultant de la facilité pour resserrements de liquidités	0.0	0.0
<b>Passifs</b> (en millions de francs)		
Billets en circulation	38'845.8	-1'130.4
Comptes de virement des banques en Suisse	3'658.7	-8.5
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>
15.01.07	1.50% - 2.50%	2.14917%	3.71%
16.01.07	1.50% - 2.50%	2.14917%	3.44%
17.01.07	1.50% - 2.50%	2.14833%	3.66%
18.01.07	1.50% - 2.50%	2.15667%	3.93%
19.01.07	1.50% - 2.50%	2.15500%	3.85%

<sup>1</sup> 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) <sup>2</sup>

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
		19.01.07	5'200
Moyenne de la période	5'087		

<sup>2</sup> 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 <sup>3</sup>	Billets et pièces	Avoirs en comptes de virement	Accomplissement en %	Taux d'intérêt <sup>4</sup>
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%

<sup>3</sup> Somme des billets, pièces et avoirs en comptes de virement

<sup>4</sup> 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) <sup>5</sup>	Maximum de la journée	Minimum de la journée	Volume des opérations en millions de francs	Nombre d'opérations
15.01.07	1.44%	1.95%	1.00%	4'367	89
16.01.07	1.66%	1.90%	1.25%	4'350	74
17.01.07	1.93%	2.00%	1.75%	4'602	87
18.01.07	1.85%	1.95%	1.50%	3'107	64
19.01.07	1.69%	1.87%	1.00%	2'611	61

<sup>5</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>6</sup>	Contrat	du	au	Catégorie	Prix <sup>7</sup>	Soumis-sions	Attri-butions
15.01.07	R	ON	15.01.07	16.01.07	p bilatérales	1.33%	220	220
15.01.07	F	1 sem	17.01.07	24.01.07	p par appel d'offres	1.90%	37'545	3'181
15.01.07	F	SN	17.01.07	18.01.07	p par appel d'offres	1.89%	1'820	1'820
16.01.07	F	1 sem	18.01.07	25.01.07	p par appel d'offres	1.90%	30'369	3'001
17.01.07	F	1 sem	19.01.07	26.01.07	p par appel d'offres	1.90%	38'725	4'200
18.01.07	F	1 sem	22.01.07	29.01.07	p par appel d'offres	1.90%	27'230	5'000
18.01.07	F	Non-Std	22.01.07	25.01.07	p par appel d'offres	1.90%	10'060	1'800
19.01.07	F	1 sem	23.01.07	30.01.07	p par appel d'offres	1.90%	38'226	4'001

<sup>6</sup> F = BNS fournit des CHF; R = BNS résorbe des CHF

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