

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

Actifs (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
Passifs (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 ¹
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%

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			
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

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	Soumis-sions	Attri-butions
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

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

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