

## 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 9 octobre 2006

### Communiqué de presse

# Données importantes de politique monétaire pour la semaine se terminant le 6 octobre 2006

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

<b>Actifs</b> (en millions de francs)	6 octobre 2006	Variation par rapport à la semaine précédente
Créances résultant des opérations principales de financement et des opérations de réglage fin	20'503.0	-499.0
Créances résultant de la facilité pour resserrements de liquidités	0.0	0.0
<b>Passifs</b> (en millions de francs)		
Billets en circulation	38'157.5	+23.2
Comptes de virement des banques en Suisse	5'557.8	-190.9
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>
02.10.06	1.25% - 2.25%	1.82000%	3.67%
03.10.06	1.25% - 2.25%	1.82000%	3.62%
04.10.06	1.25% - 2.25%	1.82000%	3.62%
05.10.06	1.25% - 2.25%	1.83000%	3.65%
06.10.06	1.25% - 2.25%	1.83000%	3.63%

<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
25.08.06	4'910	22.09.06	4'502
01.09.06	4'852	29.09.06	4'745
08.09.06	4'839	06.10.06	4'962
15.09.06	4'830		
Moyenne de la période	4'837		

<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>
20.08.05 - 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%

<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
02.10.06	1.62%	1.65%	1.60%	3'797	69
03.10.06	1.62%	1.67%	1.57%	3'600	64
04.10.06	1.65%	1.68%	1.61%	4'095	75
05.10.06	1.63%	1.65%	1.60%	3'141	56
06.10.06	1.62%	1.65%	1.58%	4'096	64

<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
02.10.06	F	1 sem	04.10.06	11.10.06	p par appel d'offres	1.63%	13'668	2'501
03.10.06	F	1 sem	05.10.06	12.10.06	p par appel d'offres	1.63%	14'340	4'500
04.10.06	F	1 sem	06.10.06	13.10.06	p par appel d'offres	1.63%	19'412	5'201
05.10.06	F	1 sem	09.10.06	16.10.06	p par appel d'offres	1.63%	18'735	3'500
05.10.06	F	Non-Std	06.10.06	11.10.06	p par appel d'offres	1.63%	5'190	1'500
06.10.06	F	1 sem	10.10.06	17.10.06	p par appel d'offres	1.63%	23'638	2'800

<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)