

## 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 5 juillet 2004

### Communiqué de presse

# Données importantes de politique monétaire pour la semaine se terminant le 2 juillet 2004

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

| Actifs (en millions de francs)   | 2 juillet 2004 | Variation par rapport à<br>la semaine précédente |
|--|----------------|--|
| Créances résultant des opérations principales de<br>financement et des opérations de réglage fin | 24'805.0       | -995.0   |
| Créances résultant de la facilité pour resserrements<br>de liquidités                            | 0.0            | -4.5   |
| <b>Passifs (en millions de francs)</b>   |                |  |
| Billets en circulation   | 36'693.1       | +707.6   |
| Comptes de virement des banques en Suisse  | 6'579.1        | +422.5   |
| Engagements résultant d'opérations destinées à<br>résorber des liquidités                        | 0.0            | 0.0  |

## Taux d'intérêt de référence de la BNS

| Date     | Marge de fluctuation<br>du Libor à trois mois | Libor à trois mois | Taux spécial<br>de la facilité pour<br>resserrements de liquidités <sup>1</sup> |
|----------|---|--------------------|---|
| 28.06.04 | 0.00% - 1.00%                                 | 0.46167%           | 2.24%   |
| 29.06.04 | 0.00% - 1.00%                                 | 0.48000%           | 2.22%   |
| 30.06.04 | 0.00% - 1.00%                                 | 0.49833%           | 2.22%   |
| 01.07.04 | 0.00% - 1.00%                                 | 0.49667%           | 2.34%   |
| 02.07.04 | 0.00% - 1.00%                                 | 0.49083%           | 2.32%   |

<sup>1</sup> 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<br>la journée | Minimum de<br>la journée | Volume des<br>opérations en | Nombre<br>d'opérations |
|------|-------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|------------------------|
|------|-------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|------------------------|

|          | (pondéré) <sup>2</sup> |       |       | millions de francs |    |
|----------|------------------------|-------|-------|--------------------|----|
| 28.06.04 | 0.22%                  | 0.26% | 0.18% | 2'565              | 42 |
| 29.06.04 | 0.22%                  | 0.27% | 0.18% | 2'786              | 51 |
| 30.06.04 | 0.34%                  | 0.50% | 0.30% | 3'154              | 49 |
| 01.07.04 | 0.32%                  | 0.35% | 0.20% | 2'638              | 41 |
| 02.07.04 | 0.31%                  | 0.35% | 0.25% | 2'815              | 47 |

<sup>2</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>3</sup> | Contrat | du       | au       | Catégorie            | Prix <sup>4</sup> | Soumissions | Attributions |
|--------------------|------------------|---------|----------|----------|----------------------|-------------------|-------------|--------------|
| 28.06.04           | F                | 1 sem   | 30.06.04 | 07.07.04 | p par appel d'offres | 0.27%             | 33'709      | 3'001        |
| 29.06.04           | F                | 1 sem   | 01.07.04 | 08.07.04 | p par appel d'offres | 0.27%             | 38'356      | 3'001        |
| 30.06.04           | F                | 1 sem   | 02.07.04 | 09.07.04 | p par appel d'offres | 0.28%             | 39'346      | 5'500        |
| 01.07.04           | F                | 1 sem   | 05.07.04 | 12.07.04 | p par appel d'offres | 0.27%             | 43'580      | 5'000        |
| 02.07.04           | F                | 2 sem   | 06.07.04 | 20.07.04 | p par appel d'offres | 0.27%             | 47'130      | 5'000        |
| 02.07.04           | F                | ON      | 02.07.04 | 05.07.04 | p par appel d'offres | 0.29%             | 6'790       | 2'001        |

<sup>3</sup> F = BNS fournit des CHF; R = BNS résorbe des CHF

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