

# Taux d'actualisation IAS 19 Zone Euro

31 janvier 2021

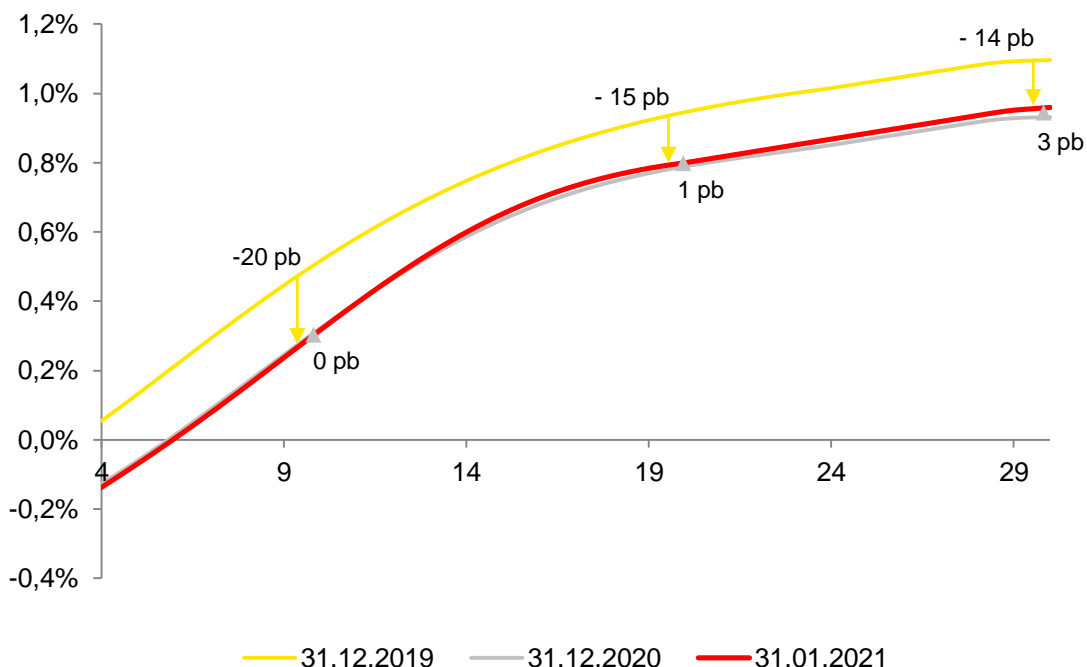


Building a better  
working world

# Courbe des taux d'actualisation IAS19

## Courbe des taux d'actualisation au 31 janvier 2021

Courbe des taux d'actualisation de la zone Euro



### Méthodologie

- Sélection des obligations – Notations : AA pour au moins la moitié des notations disponibles (Source : Reuters)
- Sélection des obligations – Montant minimal d'émission : 50 M€
- Sélection des obligations – Inclusion des obligations garanties ou liées à l'État : Non
- Sélection des obligations – Inclusion d'autres obligations : Non
- Extrapolation : Extrapolation basée sur la courbe AAA de la BCE au-delà de 14 ans
- Le point d'extrapolation est déterminé sur la base d'une analyse reposant sur deux critères: le nombre d'obligations et la variance du rendement pour chaque maturité.

**Equivalent rates**  
Echantillon de taux d'actualisation moyens uniques reflétant l'échéance et le montant estimés du versement des prestations (exprimés en fonction de la durée). <sup>(a)</sup>

Plan	Duration	31.12.19	31.12.20	31.01.21
Lump sum	8	0,60%	0,40%	0,40%
Lump sum	10	0,66%	0,49%	0,50%
Annuities	13	0,80%	0,64%	0,66%
Annuities	17	0,91%	0,74%	0,76%
Annuities	20	0,95%	0,79%	0,81%

For comparison	Duration	31.12.19	31.12.20	31.01.21
Iboxx Corp AA10+	12-13	0,77%	0,34%	0,42%

(a) Pour un plan donné, le taux doit être basé sur les flux de sortie réelles du plan et sur la courbe des taux

**Spot rates**  
Taux d'actualisation individuels exprimés en fonction de la maturité et basés sur le rendement des obligations sélectionnées.

Maturity	31.12.19	31.12.20	31.01.21
3	-0,02%	-0,19%	-0,21%
4	0,05%	-0,13%	-0,14%
5	0,13%	-0,06%	-0,07%
6	0,21%	0,01%	0,00%
7	0,29%	0,09%	0,08%
8	0,37%	0,17%	0,16%
9	0,44%	0,24%	0,24%
10	0,52%	0,32%	0,32%
11	0,58%	0,40%	0,39%
12	0,64%	0,46%	0,47%
13	0,70%	0,53%	0,54%
14	0,75%	0,59%	0,60%
15	0,79%	0,64%	0,65%
16	0,83%	0,68%	0,70%
17	0,86%	0,71%	0,73%
18	0,90%	0,74%	0,76%
19	0,92%	0,77%	0,78%
20	0,95%	0,79%	0,80%
25	1,03%	0,87%	0,88%
30	1,10%	0,93%	0,96%

# Courbe des taux d'actualisation IAS19

Courbe des taux d'actualisation au 31 janvier 2021

## Taux d'actualisation de la zone Euro

