

Taux d'actualisation IAS 19 Zone Euro

30 Juin 2021

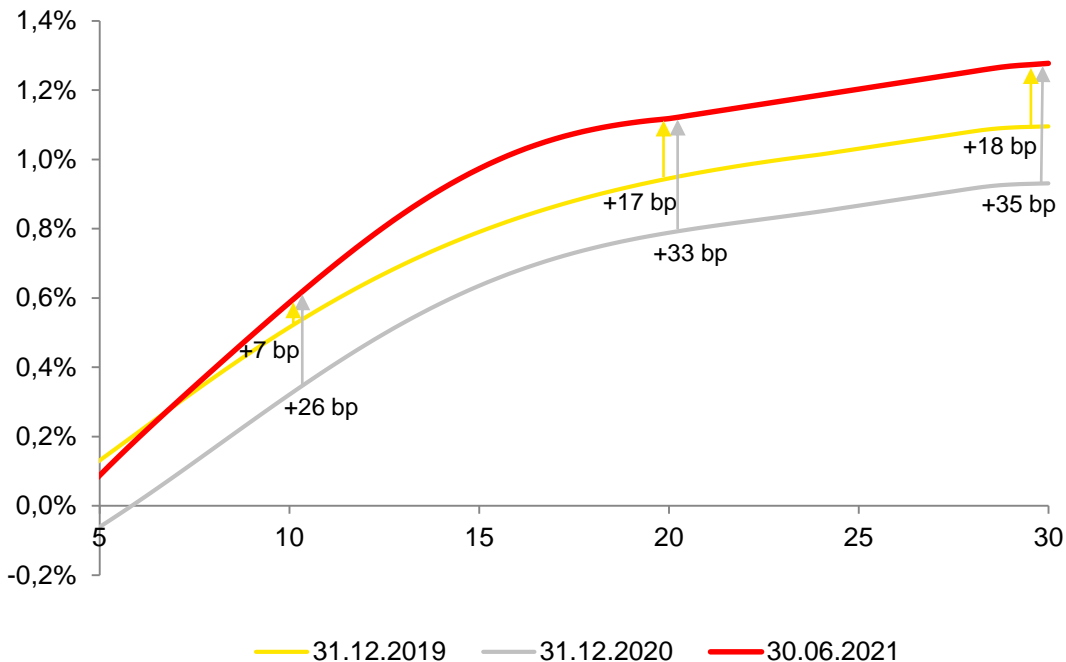


Building a better
working world

Courbe des taux d'actualisation IAS19

Courbe des taux d'actualisation au 30 juin 2021

Courbe des taux d'actualisation de la zone Euro



| Taux équivalents | | Echantillon de taux d'actualisation moyens uniques reflétant l'échéance et le montant estimés du versement des prestations (exprimés en fonction de la durée). ^(a) | | |
|------------------|----------|---|----------|----------|
| Plan | Duration | 31.12.19 | 31.12.20 | 30.06.21 |
| Lump sum | 8 | 0,60% | 0,40% | 0,65% |
| Lump sum | 10 | 0,66% | 0,49% | 0,76% |
| Annuities | 13 | 0,80% | 0,64% | 0,94% |
| Annuities | 17 | 0,91% | 0,74% | 1,06% |
| Annuities | 20 | 0,95% | 0,79% | 1,11% |
| Pour comparaison | Duration | 31.12.19 | 31.12.20 | 30.06.21 |
| Iboxx Corp AA10+ | 13 | 0,77% | 0,34% | 0,79% |

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

| Taux spots | | Taux d'actualisation individuels exprimés en fonction de la maturité et basés sur le rendement des obligations sélectionnées. | | |
|------------|----------|---|----------|--|
| Maturité | 31.12.19 | 31.12.20 | 30.06.21 | |
| 3 | -0,02% | -0,19% | -0,17% | |
| 4 | 0,05% | -0,13% | -0,03% | |
| 5 | 0,13% | -0,06% | 0,09% | |
| 6 | 0,21% | 0,01% | 0,19% | |
| 7 | 0,29% | 0,09% | 0,30% | |
| 8 | 0,37% | 0,17% | 0,39% | |
| 9 | 0,44% | 0,24% | 0,49% | |
| 10 | 0,52% | 0,32% | 0,59% | |
| 11 | 0,58% | 0,40% | 0,68% | |
| 12 | 0,64% | 0,46% | 0,76% | |
| 13 | 0,70% | 0,53% | 0,84% | |
| 14 | 0,75% | 0,59% | 0,91% | |
| 15 | 0,79% | 0,64% | 0,97% | |
| 16 | 0,83% | 0,68% | 1,02% | |
| 17 | 0,86% | 0,71% | 1,06% | |
| 18 | 0,90% | 0,74% | 1,09% | |
| 19 | 0,92% | 0,77% | 1,11% | |
| 20 | 0,95% | 0,79% | 1,12% | |
| 25 | 1,03% | 0,87% | 1,20% | |
| 30 | 1,10% | 0,93% | 1,28% | |

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.

Courbe des taux d'actualisation IAS19

Courbe des taux d'actualisation au 30 juin 2021

Taux d'actualisation de la zone Euro

