









## Taux de référence sans risque – Panorama international

Caractéristiques								
Taux de référence	CDOR (Canadian Dollar Offered Rate)	Taux CORRA « amélioré » Lancement : 2 <sup>e</sup> trim. 2020	LIBOR en \$ US	SOFR (Secured Overnight Financing Rate)	LIBOR en livres	SONIA (Sterling Overnight Index Average) remanié	EONIA (taux moyen pondéré au jour le jour de l'euro)	€STR (taux à court terme en euros) Lancement : 02/10/19
Description	Taux soumis par les banques auquel elles sont disposées à prêter des fonds au moyen d'AB <sup>1</sup> émises sur le marché primaire (BMO, BNC, BNE, CIBC, RBC, TD)	Opérations de pension à un jour avec règlement le jour même entre contreparties non affiliées faisant intervenir des titres du gouvernement du Canada (données du SEROM 2.0)	Taux soumis par les banques auquel elles sont disposées à emprunter des fonds (panel de 16 membres)	Opérations de pension reflétant les données du BGCR (Broad General Collateral Rate) plus opérations de pension bilatérales sur bons du Trésor faisant l'objet d'une livraison contre paiement	Taux soumis par les banques auquel elles sont disposées à emprunter des fonds (panel de 16 membres)	Transactions réelles y compris les opérations non garanties faisant l'objet d'une négociation bilatérale et celles réalisées par l'intermédiaire de courtiers	Moyenne pondérée en fonction du volume des opérations de prêt à un jour non garanties (panel de 28 banques)	Transactions individuelles réelles en euros déclarées par les banques conformément aux normes de l'ECB relatives aux informations statistiques des marchés monétaires
Type de taux	Non garanti	Garanti	Non garanti	Garanti	Non garanti	Non garanti	Non garanti	Non garanti
Calcul du taux	Moyenne arithmétique	Médiane tronquée pondérée en fonction du volume (est exclu du calcul le quartile inférieur des transactions, pondéré en fonction du volume selon le taux des opérations de pension)	Moyenne arithmétique tronquée (sont exclus du calcul les quartiles inférieur et supérieur des taux soumis)	Médiane pondérée en fonction du volume	Moyenne arithmétique tronquée (sont exclus du calcul les quartiles inférieur et supérieur des taux soumis)	Médiane tronquée pondérée en fonction du volume (sont exclus du calcul les quartiles inférieur et supérieur des transactions selon le volume)	Moyenne pondérée en fonction du volume	Moyenne tronquée pondérée en fonction du volume (sont exclus du calcul les quartiles inférieur et supérieur des transactions selon le volume)
Terme	1, 2, 3, 6 ou 12 mois	Un jour	Un jour / règl. le lendemain; 1 sem.; 1, 2, 3, 6 ou 12 mois	Un jour	Un jour / règl. le lendemain; 1 sem.; 1, 2, 3, 6 ou 12 mois	Un jour	Un jour	Un jour
Heure de publication	10 h 15 HAE	9 h 00 HAE	11 h 55 BST	8 h 00 HAE	11 h 55 BST	9 h 00 BST le jour ouvrable suivant	19 h 00 HNEC le jour ouvrable TARGET <sup>2</sup> <b>À partir du 02/10/2019 :</b> 9 h 15 HNEC le jour ouvrable TARGET suivant	8 h 00 HNEC le jour ouvrable TARGET suivant

Caractéristiques								
Taux de référence	CDOR (Canadian Dollar Offered Rate)	Taux CORRA « amélioré » Lancement : 2 <sup>e</sup> trim. 2020	LIBOR en \$ US	SOFR (Secured Overnight Financing Rate)	LIBOR en livres	SONIA (Sterling Overnight Index Average) remanié	EONIA (taux moyen pondéré au jour le jour de l'euro)	€STR (taux à court terme en euros) Lancement : 02/10/19
Administrateur	Refinitiv	Banque du Canada	Intercontinental Exchange (ICE)	Banque fédérale de réserve de New York	Intercontinental Exchange (ICE)	Banque d'Angleterre	European Money Markets Institute (EMMI)	Banque centrale européenne

<sup>1</sup> AB = acceptations bancaires

<sup>2</sup> TARGET : Système de transfert express automatisé transeuropéen à règlement brut en temps réel