

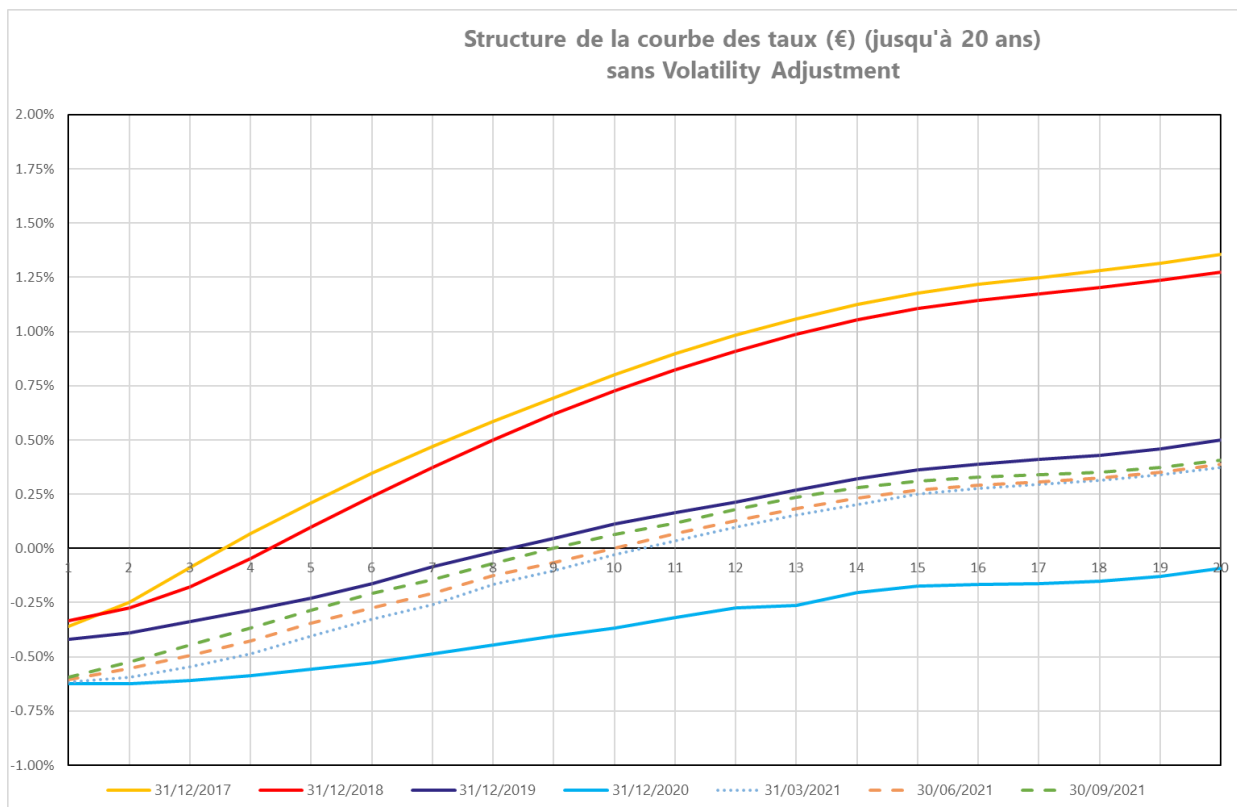


## Publication mensuelle de l'EIOPA

### Courbe des taux sans risque et ajustement symétrique pour le choc actions

L'EIOPA a publié la courbe des taux sans risque et l'ajustement symétrique pour le choc actions (*dampener*) en formule standard au 30 septembre 2021.

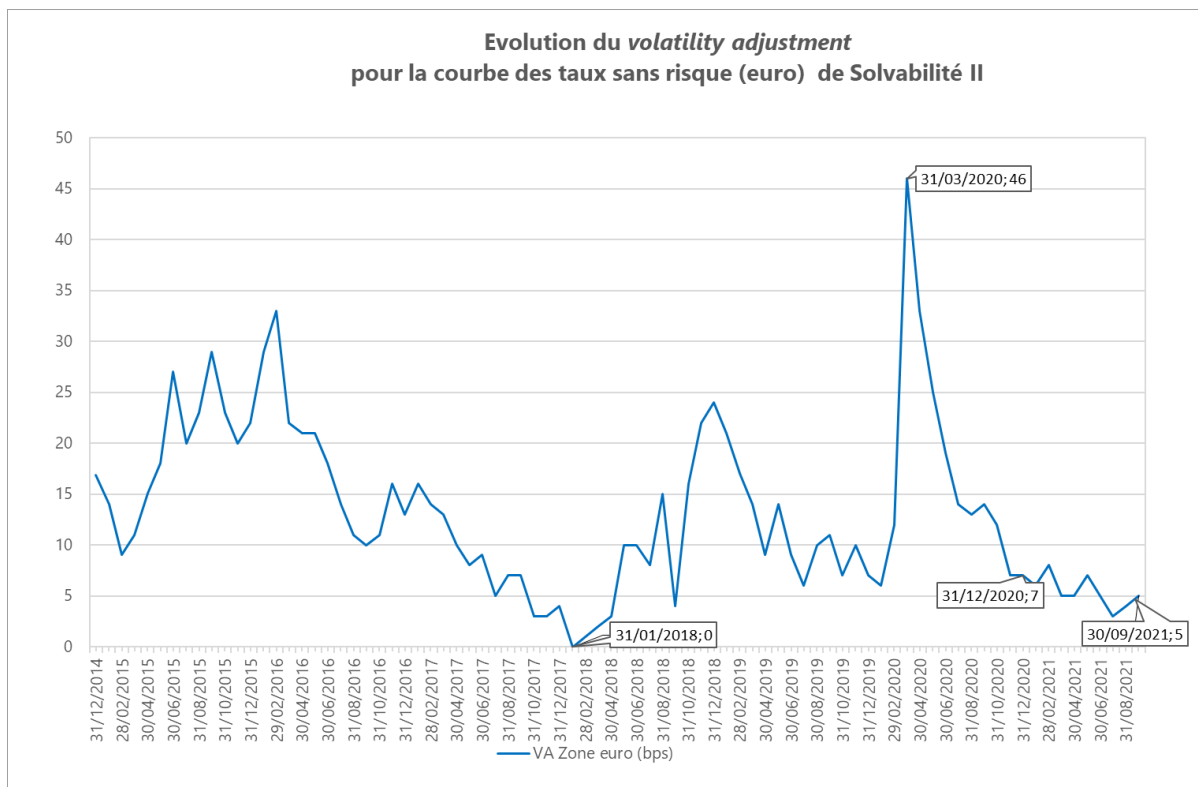
#### Courbe des taux sans risque de la zone euro au 30 septembre 2021



La courbe des taux sans risque de la zone euro au 30 septembre 2021 a un profil similaire par rapport à fin juin. Elle est négative jusqu'à 9 ans puis positive au-delà.

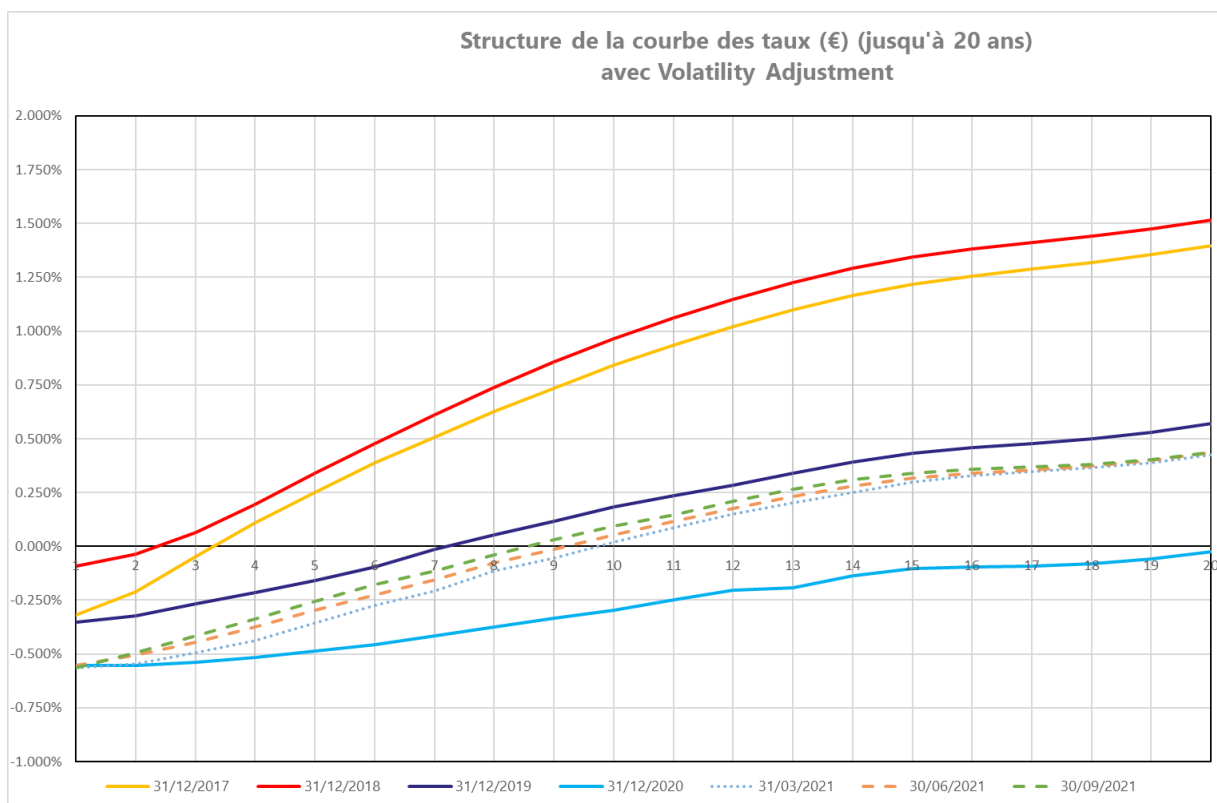
Le taux de maturité 1 an est à -0,595% (-0,605% au 30 juin 2021) ; celui de maturité 10 ans à 0,07% (+0,03% au 30 juin 2021) et celui de maturité 20 ans à +0,41% (+0,39% au 30 juin 2021).

## Volatility adjustment



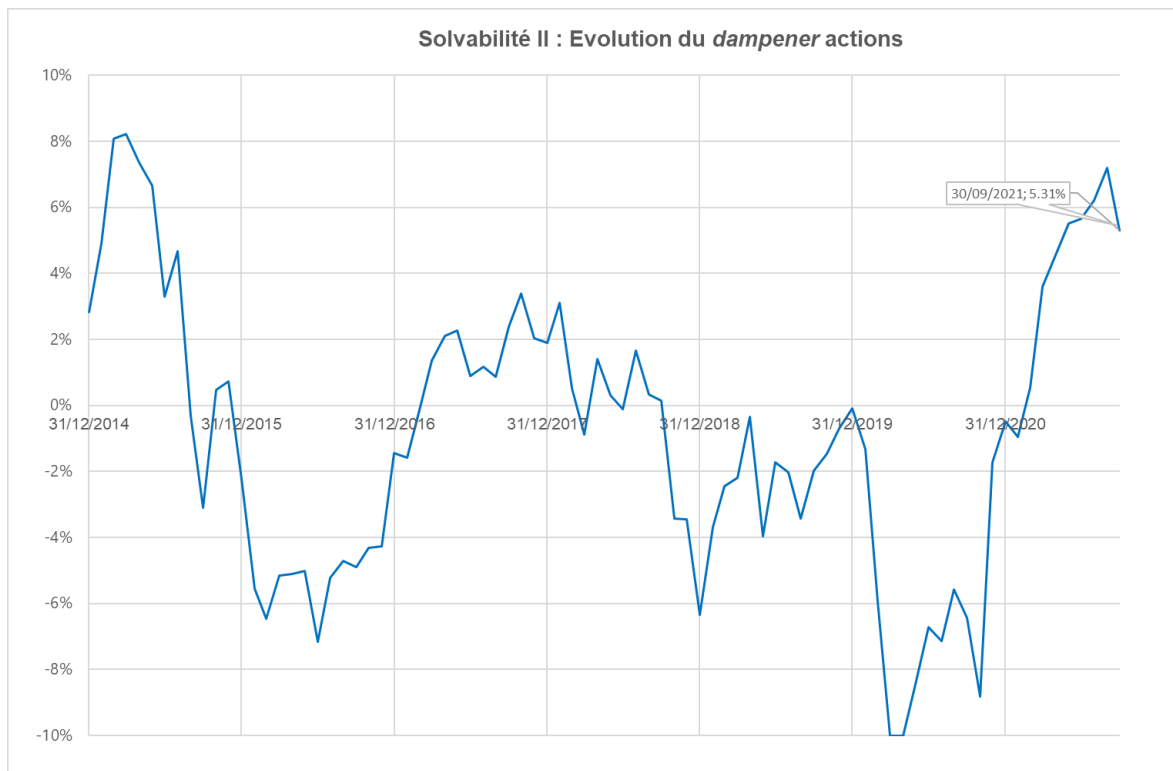
Après avoir atteint un maximum de 46 bps au 30 juin 2020, le *Volatility Adjustment* est retombé et est stable à 5 bps au 30 septembre 2021 (5 bps au 30 juin 2021).

Ajustée du VA, la structure de la courbe des taux ajustée au 30 septembre 2021 reste très similaire, sur des niveaux très bas :



Le taux de maturité 1 an est à -0,56% (stable par rapport au 30 juin 2021) ; celui de maturité 10 ans à +0,1% (+0,05% au 30 juin 2021) et celui de maturité 20 ans à +0,44% (identique au 30 juin 2021).

## Ajustement symétrique pour le choc actions (*dampener*) en formule standard



Au 30 juin 2021, le *dampener actions* est de +5,31%.

2021 ©ADDACTIS France - Tous droits réservés.

ADDACTIS France 46 bis chemin du Vieux Moulin 69160 TASSIN- Tél. +33 (0)4 72 18 58 58

Aucune information contenue dans ce document ne saurait être interprétée comme ayant une quelconque valeur contractuelle pour la société ADDACTIS France. Malgré tout le soin apporté par la société ADDACTIS France, des erreurs ou omissions peuvent apparaître. En aucun cas la société ADDACTIS France ne saurait en être tenue pour responsable.