

Transition des TH LNH au taux CDOR et des OHC au taux CDOR

Programme

Transition des OHC au taux CDOR

- Le *taux de rechange (CORRA)* remplacera le CDOR à 3 mois pour 5 séries d'OHC au taux CDOR à compter du 15 septembre 2024.
- Deux exemples illustrant l'obtention du *taux de rechange (CORRA)* de Bloomberg
 - Exemple 1 – Le *taux de rechange (CORRA)* est publié le jour d'observation du taux de rechange
 - Exemple 2 – Le *taux de rechange (CORRA)* N'EST PAS publié le jour d'observation du taux rechange

Transition des TH LNH au taux CDOR

- Le *taux CORRA composé quotidiennement à 1 mois* majoré de 0,29547 % remplacera le CDOR à 1 mois pour environ 1 700 TH LNH au taux CDOR après le 1^{er} juillet 2024.
- Exemple de calcul du taux de remplacement du CDOR à un mois

Points saillants

- Pour le CDOR, les méthodes de calcul du taux de rechange diffèrent d'un programme à l'autre.
- Dans le cas de certains coupons d'OHC, la date *prévue* d'enregistrement initial du taux interbancaire offert pourrait ne pas correspondre à la date *réelle* d'enregistrement du taux interbancaire offert utilisée pour calculer le coupon – voir l'exemple illustratif 2.

Transition des OHC au taux CDOR

Cinq séries d'OHC portant intérêt au taux CDOR seront touchées par la fin du taux CDOR :

Le *taux de rechange (CORRA)* publié par Bloomberg remplacera le CDOR à trois mois après l'abandon du taux CDOR :

- Pour la période d'intérêt allant du 15 juin au 14 septembre 2024, puisque le CDOR à 3 mois calculé le 15 juin 2024 continuera d'être publié par Refinitiv, l'abandon du taux CDOR n'aura aucune incidence sur le calcul du coupon.
- À compter de la période d'intérêt commençant le 15 septembre 2024, le taux CDOR à 3 mois sera remplacé par le *taux de rechange (CORRA)* comme premier taux de référence de rechange recommandé par le Groupe de travail sur le TARCOT pour calculer le coupon.

Pour en savoir plus, veuillez consulter la [mise à jour sur les OHC au taux CDOR \(cmhc-schl.gc.ca\)](https://cmhc-schl.gc.ca).

Cinq séries d'OHC au taux CDOR touchées par la fin du taux CDOR

Issue	Settlement Date of Original Issue	Coupon	Maturity Date	Outstanding as of November 15, 2023 (\$ millions)	CUSIP/ISIN
Series 91	November 26, 2019	3m CDOR -0.04%	March 15, 2025	4,250	13509PHL0
Series 94	June 25, 2020	3m CDOR -0.035%	September 15, 2025	2,000	13509PHP1
Series 96	November 25, 2020	3M CDOR -0.155%	March 15, 2026	3,000	13509PHR7
Series 99	May 27, 2021	3m CDOR -0.17%	September 15, 2026	2,250	13509PHV8
Series 103	November 24, 2021	3m CDOR -0.18%	March 15, 2027	2,000	13509PHY2

Veillez noter que la série 89, qui arrivera à échéance le 15 septembre 2024, n'est pas touchée par la fin du taux CDOR, car le taux CDOR à 3 mois du 15 juin 2024 sera toujours publié.

Périodes d'intérêt futures pour les OHC, de septembre 2024 à mars 2027

Date de paiement des intérêts	Date d'observation du taux de rechange	Date prévue d'enregistrement du taux interbancaire offert	Date réelle d'enregistrement du taux interbancaire offert	Période d'observation du taux de rechange		Changement de la date d'observation
				Date de début	Date de fin	
16 décembre 2024	12 décembre 2024	16 septembre 2024	16 septembre 2024	12 septembre 2024	12 décembre 2024	-2
17 mars 2025	13 mars 2025	16 décembre 2024	16 décembre 2024	12 décembre 2024	12 mars 2025	-2
16 juin 2025	12 juin 2025	17 mars 2025	14 mars 2025	12 mars 2025	12 juin 2025	-3
15 septembre 2025	11 septembre 2025	16 juin 2025	13 juin 2025	11 juin 2025	11 septembre 2025	-3
15 décembre 2025	11 décembre 2025	15 septembre 2025	15 septembre 2025	11 septembre 2025	11 décembre 2025	-2
16 mars 2026	12 mars 2026	15 décembre 2025	15 décembre 2025	11 décembre 2025	11 mars 2026	-2
15 juin 2026	11 juin 2026	16 mars 2026	13 mars 2026	11 mars 2026	11 juin 2026	-3
15 septembre 2026	11 septembre 2026	15 juin 2026	15 juin 2026	11 juin 2026	11 septembre 2026	-2
15 décembre 2026	11 décembre 2026	15 septembre 2026	15 septembre 2026	11 septembre 2026	11 décembre 2026	-2
15 mars 2027	11 mars 2027	15 décembre 2026	15 décembre 2026	11 décembre 2026	11 mars 2027	-2

Parmi les 10 périodes d'intérêt des OHC au taux CDOR qui restent :

- à sept reprises, le *taux de rechange (CORRA)* est publié lors du jour d'observation. L'exemple 1 présentera cette situation courante;
- à trois reprises, le *taux de rechange (CORRA)* n'est pas publié lors du jour d'observation. L'exemple 2 aborde cette rare situation.

Nous vous présentons deux exemples de situations semblables de BTV au taux CDOR.

Taux de rechange (CORRA) pour les OHC au taux CDOR – Exemple illustratif 1

- Les dates de paiement des coupons des OHC au taux CDOR sont en mars, en juin, en septembre et en décembre de chaque année. Ainsi, nous utilisons la dernière date de paiement, soit le 15 mars 2024, pour *illustrer* la procédure d'obtention du *taux de rechange (CORRA)* de Bloomberg, dans le cas où le CDOR aurait cessé d'être publié avant le calcul de ce coupon.
- Pour le paiement des intérêts le 15 mars 2024, la période de taux d'intérêt se situe du 15 décembre 2023 au 14 mars 2024. Le taux de rechange du CDOR à 3 mois (c.-à-d. le taux de rechange [CORRA]) en date du 15 décembre 2023 doit être utilisé pour calculer le taux d'intérêt nominal.
- Les prochaines diapositives montreront comment obtenir le *taux de rechange (CORRA)* pour le 15 décembre 2023 comme si la fin du CDOR avait eu lieu :
 1. Déterminer le jour d'observation du taux de rechange
 2. Déterminer le jour d'enregistrement initial du taux interbancaire offert
 3. Déterminer le *taux de rechange (CORRA)* à l'aide de l'écran FBAK <GO> de Bloomberg

Taux de rechange (CORRA) pour les OHC au taux CDOR – Exemple illustratif 1

1. Déterminer le jour d'observation du taux de rechange.

(vi) “*Fallback Observation Day*” means, in respect of a Reset Date and the relevant Interest Period to which that Reset Date relates, the day that is two business days preceding the related interest payment date.

➤ Comme le 15 mars 2024 est la date de paiement des intérêts, le 13 mars 2024 est le jour d'observation du taux de rechange.

2. Déterminer le jour d'enregistrement initial du taux interbancaire offert.

➤ Puisque le taux CDOR à 3 mois en date du 15 décembre 2023 est utilisé pour calculer le taux d'intérêt nominal réel, le 15 décembre 2023 est le jour d'enregistrement initial du taux interbancaire offert.

Taux de rechange (CORRA) pour les OHC au taux CDOR – Exemple illustratif 1

3. Déterminer le taux de rechange (CORRA) à l'aide de l'écran FBAK <GO> de Bloomberg.

3.1 À l'écran FBAK, choisissez « CAD CDOR » dans la section « Official ISDA Fallback Rates ».

The screenshot displays the Bloomberg FBAK interface for 'Official ISDA Fallback Rates'. The interface includes the ISDA logo (Safe, Efficient Markets) and the Bloomberg logo. Text on the screen states: 'Official ISDA IBOR Fallback Rates, calculated by Bloomberg Index Services Limited. Use of the fallback rates are subject to fees.' It also provides information on methodology and usage terms. A list of fallback rates is shown, with 'CAD CDOR' selected and highlighted in blue, indicated by a red arrow.

1) Official ISDA Fallback Rates
2) AUD BBSW
3) CAD CDOR
4) CHF LIBOR
5) DKK CIBOR
6) EUR EURIBOR
7) EUR LIBOR
8) GBP LIBOR
9) HKD HIBOR
10) ILS TELBOR
11) JPY Euroyen TIBOR
12) JPY LIBOR
13) JPY TIBOR
14) MYR KLIBOR
15) NOK NIBOR
16) NZD BKBM BID
17) NZD BKBM FRA
18) PLN WIBOR
19) SEK STIBOR
20) SGD SOR (MRR)
21) USD LIBOR

Taux de rechange (CORRA) pour les OHC au taux CDOR – Exemple illustratif 1

3. Déterminer le taux de rechange (CORRA) à l'aide de l'écran FBAK <GO> de

(viii) *“Fallback Rate (CORRA) Screen”* means the Bloomberg Screen corresponding to the Bloomberg ticker for the fallback for 3 Month CDOR for a relevant Interest Period accessed via the Bloomberg Screen <FBAK> <GO> Page (or, if applicable, accessed via the Bloomberg Screen <HP><GO>) or any other published source designated by Bloomberg Index Services Limited (or a successor provider as approved and/or appointed by ISDA from time to time);

3.2 À l'écran suivant, choisissez le taux de rechange dont le champ « Tenor » indique « 3M », dont le champ « Calculation Date » indique « 03/13/24 » et le champ « Original IBOR Rate Record Day » indique « 12/15/23 ».



Tenor	Calculation Date	Original IBOR Rate Record Day	Fallback Rate
1) 1M	03/22/24	02/26/24	5.31517
2) 2M	03/22/24	01/24/24	5.35058
3) 3M	03/22/24	12/28/23	5.38642
4) 6M	03/22/24	09/20/23	5.38823
5) 1Y	03/22/24	03/24/23	5.55515

➤ Comme la capture d'écran ci-dessus a été prise le 22 mars 2024, il est impossible de trouver le taux de rechange (CORRA) du 15 décembre 2023. Nous utiliserons l'écran <HP><GO>.

Taux de rechange (CORRA) pour les OHC au taux CDOR – Exemple illustratif 1

3. Déterminer le *taux de rechange (CORRA)* à l'aide de l'écran FBAK <GO> de

(viii) “*Fallback Rate (CORRA) Screen*” means the Bloomberg Screen corresponding to the Bloomberg ticker for the fallback for 3 Month CDOR for a relevant Interest Period accessed via the Bloomberg Screen <FBAK> <GO> Page (or, if applicable, accessed via the Bloomberg Screen <HP><GO>) or any other published source designated by Bloomberg Index Services Limited (or a successor provider as approved and/or appointed by ISDA from time to time);

3.3 À l'écran <HP><GO>, assurez-vous de voir « VCDOR03M » (encadré vert).

Choisissez le taux de rechange dont le champ « Calc Date » indique « 03/13/2024 » et dont le champ « Date » (pour la date d'enregistrement initial du taux interbancaire offert) indique 12/15/23 (encadré rouge).

5.38909 doit être utilisé comme *taux de rechange (CORRA)* pour le 15 décembre 2023 afin de calculer le taux d'intérêt nominal.

VCDOR03M 5.38642 As Of 12/28/23						
Fallback for Canada Bankers Acceptances 3 Month						
Export						
Fallback for Canada Bankers Acceptances 3 Month						
Range	12/28/2022	-	12/28/2023	Period	Daily	High
Market	Calc Date	Last Price	Currency	CAD	Average	
View	Price Table	Net Chg				
Date	Calc Date	Last Price	Date	Calc Date	Last	
Fr 12/29/23			Fr 12/08/23	03/06/24	5.3	
Th 12/28/23	03/22/24	5.38642	Th 12/07/23	03/05/24	5.3	
We 12/27/23	03/21/24	5.38664	We 12/06/23	03/04/24	5.3	
Tu 12/26/23	03/21/24	5.38664	Tu 12/05/23	03/01/24	5.3	
Mo 12/25/23	03/21/24	5.38664	Mo 12/04/23	02/29/24	5.3	
Fr 12/22/23	03/20/24	5.38697	Fr 12/01/23	02/29/24	5.3	
Th 12/21/23	03/19/24	5.38719	Th 11/30/23	02/28/24	5.3	
We 12/20/23	03/18/24	5.38753	We 11/29/23	02/27/24	5.3	
Tu 12/19/23	03/15/24	5.38853	Tu 11/28/23	02/26/24	5.3	
Mo 12/18/23	03/14/24	5.38886	Mo 11/27/23	02/23/24	5.3	
Fr 12/15/23	03/13/24	5.38909	Fr 11/24/23	02/22/24	5.3	
Th 12/14/23	03/12/24	5.38942	Th 11/23/23	02/21/24	5.3	
We 12/13/23	03/11/24	5.38964	We 11/22/23	02/20/24	5.3	
Tu 12/12/23	03/08/24	5.39031	Tu 11/21/23	02/20/24	5.3	
Mo 12/11/23	03/07/24	5.39053	Mo 11/20/23	02/16/24	5.3	

Taux de rechange (CORRA) pour les OHC au taux CDOR – Exemple illustratif 2

- L'exemple 2 montre une situation rare où le *taux de rechange (CORRA)* pour le jour d'enregistrement initial du taux interbancaire offert N'EST PAS disponible le jour d'observation du taux de rechange.
 - Une OHC hypothétique, à titre indicatif, avec
 - date de paiement, le 15 janvier 2024;
 - jour d'observation (date de calcul), le 11 janvier 2024;
 - jour d'enregistrement initial du taux interbancaire offert, le 15 octobre 2023.
 - La page FBAK de Bloomberg montre :
 - que le taux de rechange du taux CDOR de 3 mois au 15 octobre 2023 n'est pas publié le jour d'observation;
 - que le premier taux de rechange antérieur publié pour le CDOR à 3 mois est en date du 13 octobre 2023 (5,38860).

January 2024						
Sunday	Monday	Tuesday	Wednesday	Thursday	Friday	Saturday
	1	2	3	4	5	6
7	8	9	10	11 Obs Date	12	13
14	15 Coupon Payment Date	16	17	18	19	20

97) Settings		98) Output		200 Show in Launchpad		Page 1/1 ISDA Fallback Rates	
AUD BBSW		CAD CDOR		CHF LIBOR		DKK CIBOR	
EUR EURIBOR		EUR LIBOR		GBP LIBOR		HKD HIBOR	
ILS TELBOR		JPY Euroyen TIBOR		JPY LIBOR		JPY T...	
ISDA Fallback Rates -> Official ISDA Fallback Rates -> CAD CDOR		MSG Contributor		15:36:42		Zoom +100%	
Tenor	Calculation Date	Original IBOR Rate	Record Day	Fallback Rate			
1M	01/11/24		12/13/23	5.34705			
2M	01/10/24		11/15/23	5.35758			
3M	01/11/24		10/13/23	5.38860			
6M	01/11/24		07/13/23	5.57488			
9Y	01/11/24		01/13/23	5.43734			

Taux de rechange (CORRA) pour les OHC au taux CDOR – Exemple illustratif 2

- Dans ce cas, 5,38860 est le taux de rechange du taux CDOR à 3 mois en date du 13 octobre 2023. C'est le taux qui doit être utilisé comme *taux de rechange (CORRA)* en fonction de la clause suivante.

(ii) ***Index Cessation Effective Date with respect to 3 Month CDOR.*** Upon the occurrence of an Index Cessation Event, the rate for a Reset Date occurring on or after the Index Cessation Effective Date will be determined as if references to 3 Month CDOR were references to Fallback Rate (CORRA) for the 'Original IBOR Rate Record Day' that corresponds to the Reset Date, as most recently provided or published as at 11:30 a.m.,

Toronto time on the related Fallback Observation Day. If neither Bloomberg Index Services Limited (or a successor provider as approved and/or appointed by ISDA from time to time) provides, nor authorized distributors publish, Fallback Rate (CORRA) for that 'Original IBOR Rate Record Day' at, or prior to, 11:30 a.m., Toronto time on the related Fallback Observation Day and a Fallback Index Cessation Effective Date with respect to Fallback Rate (CORRA) has not occurred, then the rate for that Reset Date will be Fallback Rate (CORRA) as most recently provided or published at that time for the most recent 'Original IBOR Rate Record Day', notwithstanding that such day does not correspond to the Reset Date.

- Une telle situation se produit beaucoup moins souvent pour les OHC au taux CDOR que pour les TH LNH au taux CDOR, puisque les TH LNH sont un instrument de paiement mensuel et que la période d'intérêt commence le premier jour civil de chaque mois. Par conséquent, les OHC au taux CDOR et les TH LNH au taux CDOR reposent sur des méthodes **différentes** en matière de taux de rechange.

Transition des TH LNH au taux CDOR

Trois catégories de TH LNH au taux CDOR (types de blocs 880, 980, 885, 985) :

- I. Les blocs au taux CDOR pour lesquels on a déjà intégré les clauses de repli pour l'abandon du taux CDOR recommandées par le Groupe de travail sur le TARCOM dans le formulaire SCHL 2834 (principalement les blocs émis à compter du 1^{er} septembre 2022).
- II. Les blocs au taux CDOR pour lesquels on a intégré la version préliminaire des clauses de repli recommandées pour l'abandon du taux CDOR dans le formulaire SCHL 2834 (principalement les blocs émis du 1^{er} novembre 2020 au 1^{er} août 2022).
- III. Les blocs au taux CDOR pour lesquels il n'y a pas de clauses de repli recommandées pour l'abandon du taux CDOR dans le formulaire SCHL 2834 (blocs au taux CDOR existants; blocs émis avant le 1^{er} novembre 2020).

L'Avis n° 20 sur les TH LNH fournit des directives sur les dispositions de rechange applicables aux blocs au taux CDOR de catégories I et II :

- Le taux CORRA composé quotidiennement sur un mois, plus le rajustement de l'écart entre le taux CDOR et le taux CORRA à un mois de 0,29547 %, remplace le taux CDOR après la fin de ce dernier.
- Ce changement est conforme à la recommandation du Groupe de travail sur le TARCOM et de la Mortgage-Backed Securities Issuer Association.
- **Le taux de rechange (CORRA) ne s'applique plus aux TH LNH au taux CDOR.**
- Le taux CORRA composé quotidiennement à un mois est également utilisé dans les TH LNH au taux CORRA (types de blocs 881, 981, 886, 986).

Avis n° 20 sur les TH LNH – Répercussions opérationnelles

Exigences relatives à la production des rapports SCHL 2840 – Rapport comptable mensuel de l'émetteur après le 1^{er} juillet 2024

- Le coupon de base (case 9D) sera présenté comme le taux CORRA composé quotidien d'un mois + 0,29547 % au lieu du taux CDOR d'un mois après l'abandon du taux CDOR.
- Le coupon annuel (case 3H) sera présenté comme le taux CORRA composé quotidien d'un mois + 0,29547 % + l'écart constant au taux CDOR.

Il n'est pas nécessaire de modifier le formulaire SCHL 2834 actuel pour les blocs au taux CDOR des catégories I et II.

Anciens blocs au taux CDOR

- **Pour les investisseurs qui détiennent d'anciens blocs au taux CDOR (blocs au taux CDOR de catégorie III), veuillez communiquer avec les émetteurs afin que les mesures appropriées puissent être prises pour insérer les dispositions de rechange appropriées dans le formulaire SCHL 2834.**

Transition des TH LNH aux taux CDOR – Exemple illustratif

Prenons comme exemple la période du taux d'intérêt nominal des TH LNH de février 2024 :

- La définition du taux CORRA composé quotidien à un mois est présentée à droite.
- Les résultats du calculateur de la Banque du Canada sont présentés ci-dessous.

One-Month Daily Compounded CORRA:

For an Observation Period will be calculated as follows, with the resulting percentage rounded if necessary to the fifth decimal place, with 0.000005% being rounded upwards:

$$\text{One - Month Daily Compounded CORRA} = \left(\frac{\text{CORRA Compounded Index}_{\text{end}}}{\text{CORRA Compounded Index}_{\text{start}}} - 1 \right) \times \left(\frac{365}{d} \right)$$

Calculator

Obtain the Daily Compounded CORRA rate (%) for a selected observation period. This rate can be used to calculate the interest amount for a security, such as a floating rate note or for a loan, a derivative or a financial contract that references CORRA. See the [methodology](#) and recommended [conventions](#) for details.

Start date

2024-01-30 **Two Business Days before February 1st**

End date

2024-02-28 **Two Business Days before March 1st**

Compounded rate (%)

5.04628 **One-Month Daily Compounded CORRA for February 2024**

Where:

- *CORRA Compounded Index_{start} = CORRA Compounded Index value on the date two Bank of Canada Business Days preceding the first date of the relevant Interest Period.*
- *CORRA Compounded Index_{end} = CORRA Compounded Index value on the date two Bank of Canada Business Days preceding the first calendar date of the month following the relevant Interest Period.*
- *"d" is the number of calendar days in the relevant Observation Period.*

- 5,04628 est le taux CORRA composé quotidien à un mois pour février 2024.
- 5,04628 est le taux d'intérêt nominal des TH LNH au taux **CORRA**.
- 5,34175 est le taux de rechange pour le taux CDOR sur 1 mois pour février 2024, après avoir ajouté 0,29547 à 5,04628.
- 5,34175 est le taux d'intérêt nominal des TH LNH au taux **CDOR**.

Récapitulation :

- Les méthodes de calcul du taux de rechange sont différentes pour les TH LNH et les OHC.
 - OHC au taux CDOR :
 - ✓ Le taux de rechange (CORRA) publié par Bloomberg remplacera le taux CDOR à 3 mois à partir de la période d'intérêt commençant le 15 septembre 2024.
 - TH LNH au taux CDOR :
 - ✓ Le taux CORRA composé quotidiennement à 1 mois majoré de 0,29547 % remplacera le CDOR à 1 mois après le 1^{er} juillet 2024.
 - ✓ Le taux de rechange (CORRA) ne s'applique plus aux TH LNH au taux CDOR.
- Les diapositives montrent la façon d'obtenir le taux de rechange (CORRA) pour les OHC au taux CDOR de Bloomberg.

Pour en savoir plus, veuillez consulter [l'Avis n° 20 sur les TH LNH](#) et la [mise à jour sur les OHC au taux CDOR \(cmhc-schl.gc.ca\)](#).

Annexe : L'exemple montre qu'il est assez courant qu'un taux de rechange (CORRA) **NE SOIT PAS** publié le jour d'observation du taux de rechange pour les TH LNH au taux CDOR.

Si le taux de rechange (CORRA) a été appliqué aux TH LNH au taux CDOR, 5,34584 était le taux d'intérêt nominal pour février 2024.

Date	Calc Date	Last Price	Date	Calc Date	Last Price	Date	Calc Date	Last Price
Fr 03/01/24			Fr 02/09/24	03/07/24	5.32963	Fr 01/19/24	02/20/24	5.35310
Th 02/29/24			Th 02/08/24	03/06/24	5.33102	Th 01/18/24	02/16/24	5.35310
We 02/28/24			We 02/07/24	03/05/24	5.33240	We 01/17/24	02/15/24	5.35343
Tu 02/27/24			Tu 02/06/24	03/04/24	5.33580	Tu 01/16/24	02/12/24	5.35433
Mo 02/26/24	03/22/24	5.31517	Mo 02/05/24	03/01/24	5.33794	Mo 01/15/24	02/12/24	5.35410
Fr 02/23/24	03/21/24	5.31552	Fr 02/02/24	02/29/24	5.34002	Fr 01/12/24	02/12/24	5.35391
Th 02/22/24	03/20/24	5.31655	Th 02/01/24	02/29/24	5.34087	Th 01/11/24	02/09/24	5.35343
We 02/21/24	03/18/24	5.32058	We 01/31/24	02/29/24	5.34170	We 01/10/24	02/08/24	5.35310
Tu 02/20/24	03/15/24	5.32133	Tu 01/30/24	02/26/24	5.34584	Tu 01/09/24	02/05/24	5.35239
Mo 02/19/24	03/15/24	5.32133	Mo 01/29/24	02/26/24	5.34651	Mo 01/08/24	02/05/24	5.35253
Fr 02/16/24	03/14/24	5.32237	Fr 01/26/24	02/26/24	5.34715	Fr 01/05/24	02/05/24	5.35300
Th 02/15/24	03/13/24	5.32340	Th 01/25/24	02/23/24	5.34980	Th 01/04/24	02/02/24	5.35213
We 02/14/24	03/12/24	5.32444	We 01/24/24	02/22/24	5.35109	We 01/03/24	01/29/24	5.35264
Tu 02/13/24	03/11/24	5.32738	Tu 01/23/24	02/20/24	5.35247	Tu 01/02/24	01/29/24	5.35310
Mo 02/12/24	03/08/24	5.32860	Mo 01/22/24	02/20/24	5.35263	Mo 01/01/24	01/29/24	5.35310

Voici les explications :

- Le taux de rechange (CORRA) pour le 1^{er} février 2024 a été publié le 29 février 2024 (encadré jaune).
- Aucun nouveau taux de rechange (CORRA) n'a été publié le 28 février 2024.
- Le 28 février 2024, l'écran FBAK <GO> montre un taux de rechange (CORRA) de 5,34584 pour une durée de 1 mois, une date de calcul du 26 février 2024 et un jour d'enregistrement initial du taux interbancaire offert du 30 janvier 2024.