

Le 26 avril 2024

Erreur de calcul dans les taux CORRA à terme pour les échéances de 1 et 3 mois publiés le 1er mars 2024

CanDeal Benchmark Administration Services Inc (CBAS) avise par la présente que les taux CORRA à terme quotidiens pour les ténors de 1 et 3 mois (taux CORRA à terme) publiés le 1er mars 2024 étaient incorrects.

Le tableau ci-dessous comprend les taux CORRA à terme publiés le 1er mars 2024, les taux qui auraient dû être publiés et l'impact de la différence.

Taux de niveau 1 (tel que publié)	Taux de niveau 2 (de repli)	Différence et impact
Taux CORRA à terme 1 mois ténor		
5.02304	5.00523	1,781 points de base en faveur des prêteurs
Taux CORRA à terme 3 mois ténor		
4.96922	4.98787	1,865 points de base en faveur des emprunteurs

Les taux CORRA à terme ont été calculés à l'aide de la méthode de niveau 1 pour calculer le taux CORRA à terme énoncée dans la méthode de calcul publiée (la méthodologie). Toutefois, selon la méthodologie, la méthode de calcul de niveau 2 aurait dû être utilisée pour calculer les deux taux, car il n'y avait pas suffisamment de liquidité dans les contrats à terme CORRA de 1 mois le 1er mars.

L'agent de calcul pour le Taux CORRA à terme n'était pas au courant avant la publication que la liquidité des contrats à terme CORRA de 1 mois était insuffisante et que les contrôles élaborés pour empêcher la publication automatisée de taux incorrects n'avaient pas été activés. Le problème a été détecté peu de temps après la publication des taux de niveau 1 et le contrôle automatisé pour éviter ce problème a été activé le 1er mars 2024 et l'enjeu a été immédiatement rectifié.

Les organismes de réglementation ont été avisés et le présent avis est publié à titre d'information après consultation auprès des organismes de réglementation.