

## Communiqué de presse

### Conclusion de la première opération interbancaire basée sur le SARON

**La Basler Kantonalbank et Entris Banking SA qui occupent une place de pionniers dans le cadre de l'introduction de produits basés sur le SARON ont conclu la première opération interbancaire qui se fonde sur le SARON, taux en vigueur sur le marché monétaire. Les deux banques créent de la sorte une nouvelle base pour remplacer le LIBOR comme taux de référence.**

Le SARON (Swiss Average Rate Overnight) est un taux en vigueur sur le marché monétaire en franc suisse; il succède au LIBOR (London Interbank Offered Rate) comme taux de référence. Le 3 février 2020, la Basler Kantonalbank et Entris Banking ont conclu la première opération interbancaire sur le marché des capitaux basé sur le SARON composé pour un montant de 100 millions de CHF.

#### **Sept variantes de calcul pour les produits de crédit SARON composé**

Le «Groupe de travail national sur les taux d'intérêt de référence» (NWG) a présenté sept variantes d'utilisation du SARON composé dans les produits de crédit. Pour la variante choisie par la Basler Kantonalbank et Entris Banking, le taux d'intérêt et le montant du paiement des intérêts à verser à l'issue de la période d'intérêts ne sont connus qu'à la veille de l'échéance. Le taux d'intérêt se compose de SARON composé et d'une marge fixe. Le premier se calcule sur la capitalisation des taux quotidiens du SARON au cours de la période d'intérêts.

#### **Un changement notable: le taux d'intérêt n'est connu qu'à l'échéance**

Le SARON existe depuis 2009 et est calculé sur la base des transactions effectivement conclues et sur des offres contraignantes sur le marché suisse des pensions de titres. L'opération conclue entre les deux banques représente un changement notable par rapport aux produits de crédit du LIBOR utilisés jusqu'à présent, pour lesquels le taux d'intérêt était connu dès le début de la période d'intérêts.

#### **Grande expérience des deux banques participantes**

La Basler Kantonalbank et Entris Banking se confrontent intensément depuis un certain temps au remplacement du LIBOR. Par sa fonction de centrale de giro et de banque de transaction, Entris Banking assiste les petits et moyens établissements financiers dans la diminution de leurs risques liés au LIBOR. La Basler Kantonalbank avait en outre déjà un rôle de pionnier lors du lancement des swaps de taux d'intérêt (IRS) basés sur le SARON (IRS) et des futures basés sur le SARON.

#### **Pour tout complément d'information**

André Strebel  
Responsable Trading et Treasury  
Entris Banking SA  
Téléphone: +41 31 660 32 27  
[andre.strebel@entris-banking.ch](mailto:andre.strebel@entris-banking.ch)

## **Communiqué de presse**

### **Entris Banking – prestataire pour petites et moyennes banques en Suisse**

Entris Banking est la centrale de giro et la banque centrale des banques Entris, un groupe de banques régionales suisses. En outre, Entris Banking en tant que banque de transactions fournit des prestations aux petits et moyens établissements financiers, telles que le trafic des paiements étrangers, le Trading & Treasury, le Global Custody & Brokerage et les moyens de paiement.