

TAUX DE REFERENCE

SARICA	Année 2011	JANV.	FEV.	MARS	AVRIL	MAI	JUIN	JUIL.	AOUT	SEPT.	OCT.	NOV.	DEC.
	TAUX MARCHÉ MONÉTAIRE												
00026	T.M.M. (T4M)	0,6672	0,6780	0,6483	1,0016	1,0230	1,1330	1,0033	0,8972	0,9963	0,98	0,7845	0,6168
00001	EURIBOR à 1 mois	0,794	0,893	0,902	1,129	1,243	1,278	1,419	1,371	1,347	1,36	1,222	1,141
00003	EURIBOR à 3 mois	1,018	1,087	1,176	1,322	1,424	1,487	1,597	1,550	1,536	1,58	1,481	1,425
00006	EURIBOR à 6 mois	1,254	1,353	1,49	1,622	1,706	1,748	1,818	1,751	1,736	1,78	1,704	1,670
00012	EURIBOR à 1 an	1,550	1,716	1,93	2,087	2,147	2,144	2,085	2,093	2,067	2,110	2,042	2,002
00027	T.A.M.	0,4655	0,4924	0,5187	0,5737	0,6329	0,6987	0,7443	0,7857	0,8322	0,8570	0,8744	0,8854
	TAUX BANQUE CENTRALE EUROPEENNE												
00055	Facilité dépôt JJ	0,25	0,25	0,25	0,50*	0,50	0,50	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50	0,50
00056	Appels d'offres	1,00	1,00	1,00	1,25*	1,25	1,25	1,50	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25
00054	Prêt marginal JJ	1,75	1,75	1,75	2,00*	2,00	2,00	2,25	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00
00053	T.R.C.A.M.	4,50	4,50	4,50	4,50	4,90**	4,90	4,90	4,90	4,90	4,90	4,90	4,90
	T.R.B.O.												
00035	- 1er catégorie (tx. net)	3,4975	3,6475	3,8400	3,9440	3,7775	3,6400	3,6060	3,1950	2,9140	3,2175	3,7950	3,4320
00037	- 2ème catégorie (tx. brut)	3,4975	3,6475	3,8400	3,9440	3,7775	3,6400	3,6060	3,1950	2,9140	3,2175	3,7950	3,4320
00031	T.M.O. (nouvelle définition)	3,70	3,85	3,86	3,95	3,78	3,65	3,59	3,20	2,91	3,22	3,80	3,43
00029	T.M.E.	3,50	3,65	3,66	3,75	3,58	3,45	3,39	3,00	2,71	3,02	3,60	3,23
00033	T.M.B.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.
	TAUX ECHEANCE CONSTANTES												
00041	- TEC 3	1,64	1,94	2,12	2,33	2,22	2,02	1,88	1,32	1,19	1,46	1,88	1,58
00043	- TEC 5	2,43	2,66	2,80	2,98	2,78	2,59	2,51	1,96	1,76	2,10	2,46	2,18
00044	- TEC 7	2,94	3,12	3,18	3,33	3,13	2,98	2,90	2,42	2,17	2,54	2,98	2,74
00045	- TEC 10	3,43	3,59	3,61	3,70	3,50	3,39	3,35	2,93	2,62	2,97	3,42	3,15
	TAUX DE CONSTITUTION DE R.O.												
00057	- Sur exigibilités < 2 ans et livrets	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00

Banque Centrale Européenne

TRCAM à compter du 1er juin 2011

* à compter du 9 novembre 2011

Définitions :

T.M.M. (T4M) Taux moyen mensuel du marché monétaire (calculé depuis le 01.12.1986 par la BdF).

EURIBOR Taux interbancaire offert dans la zone EURO (calculé par l'A.F.B.) (Moyennes mensuelles).

T.A.M. Taux annuel monétaire (calculé par la C.D.C.).

T.R.B.O. Taux moyen mensuel de rendement en bourse des obligations (calculé par la C.D.C.).

T.M.O. Taux mensuel obligataire calculé par la C.D.C. à partir de l'index TEC 10 (nouvelle définition à partir de janvier 2001)

Ce taux mensuel annualisé constitue le taux plafond pour l'intérêt servi par les CR à leurs parts sociales conformément à l'article 14 de la loi du 10 septembre 1947.

T.M.E. Taux de rendement moyen mensuel des emprunts d'Etat à long terme (calculé par la C.D.C.).

T.E.C. Moyenne mensuelle des TEC journaliers - TEC n = taux de rendement d'une valeur du Trésor fictive de durée de vie égale à n ans.

Taux calculés en conformité avec la réglementation officielle, soit tous les jours du mois pris en compte, les samedis et dimanches reprenant le taux du vendredi et les jours fériés le taux du jour ouvré précédent.

R.O. Réserves obligatoires

TAUX DE REFERENCE

SARICA	Année 2010	JANV.	FEV.	MARS	AVRIL	MAI	JUIN	JUIL.	AOUT	SEPT.	OCT.	NOV.	DEC.
TAUX MARCHE MONETAIRE													
00026	T.M.M. (T4M)	0,3462	0,3346	0,3434	0,3453	0,3386	0,3489	0,4768	0,4199	0,4431	0,6967	0,5777	0,4902
00001	EURIBOR à 1 mois	0,438	0,421	0,406	0,404	0,423	0,446	0,583	0,640	0,618	0,783	0,833	0,811
00003	EURIBOR à 3 mois	0,681	0,661	0,645	0,643	0,686	0,727	0,848	0,895	0,880	0,997	1,042	1,022
00006	EURIBOR à 6 mois	0,978	0,964	0,95	0,954	0,982	1,012	1,104	1,147	1,137	1,224	1,269	1,251
00012	EURIBOR à 1 an	1,233	1,225	1,22	1,223	1,249	1,281	1,373	1,421	1,420	1,496	1,540	1,526
00027	T.A.M.	0,5949	0,5227	0,4610	0,4184	0,3815	0,3536	0,3642	0,3706	0,3777	0,4071	0,4254	0,4378
TAUX BANQUE CENTRALE EUROPEENNE													
00055	Facilité dépôt JJ	0,25*	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
00056	Appels d'offres	1**	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
00054	Prêt marginal JJ	1,75**	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75
00053	T.R.C.A.M.	6,00	5,00	5,00	5,00	4,5***	4,50	4,50	4,50	4,50	4,50	4,50	4,50
T.R.B.O.													
00035	- 1 ^{er} catégorie (tx. net)	3,8075	3,7100	3,6625	3,6380	3,3425	3,3375	3,2660	2,9650	2,9425	3,0000	3,2450	3,5920
00037	- 2 ^{ème} catégorie (tx. brut)	3,8075	3,7100	3,6625	3,6380	3,3425	3,3375	3,2660	2,9650	2,9425	3,0000	3,2450	3,5920
00031	T.M.O. (nouvelle définition)	3,80	3,73	3,67	3,64	3,34	3,34	3,27	2,96	2,94	3,02	3,25	3,59
00029	T.M.E.	3,60	3,53	3,47	3,44	3,14	3,14	3,07	2,76	2,74	2,82	3,05	3,39
00033	T.M.B.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.
TAUX ECHEANCE CONSTANTES													
00041	- TEC 3	1,76	1,59	1,48	1,42	1,05	1,10	1,20	1,01	1,07	1,24	1,35	1,49
00042	- TEC 4	2,19	2,02	1,96	1,92	1,52	1,56	1,57	1,35	1,37	1,53	1,65	
00043	- TEC 5	2,52	2,40	2,34	2,32	1,93	1,97	1,95	1,73	1,75	1,83	1,97	2,30
00044	- TEC 7	3,01	2,92	2,87	2,84	2,49	2,51	2,43	2,18	2,20	2,27	2,44	2,82
00045	- TEC 10	3,55	3,46	3,42	3,39	3,09	3,08	3,01	2,72	2,71	2,76	2,98	3,33
TAUX DE CONSTITUTION DE R.O.													
00057	- Sur exigibilités < 2 ans et livrets	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00

Banque Centrale Européenne

***TRCAM à compter du 1er mai 2010

* à compter du 5 mars 2009

** à compter du 13 mai 2009

Définitions :

T.M.M. (T4M) Taux moyen mensuel du marché monétaire (calculé depuis le 01.12.1986 par la BdF).

EURIBOR Taux interbancaire offert dans la zone EURO (calculé par l'A.F.B.) (Moyennes mensuelles).

T.A.M. Taux annuel monétaire (calculé par la C.D.C.).

T.R.B.O. Taux moyen mensuel de rendement en bourse des obligations (calculé par la C.D.C.).

T.M.O. Taux mensuel obligataire calculé par la C.D.C. à partir de l'index TEC 10 (nouvelle définition à partir de janvier 2001)

Ce taux mensuel annualisé constitue le taux plafond pour l'intérêt servi par les CR à leurs parts sociales

conformément à l'article 14 de la loi du 10 septembre 1947. Pour 2009, il s'élève à 3,89 %

T.M.E. Taux de rendement moyen mensuel des emprunts d'Etat à long terme (calculé par la C.D.C.).

T.E.C. Moyenne mensuelle des TEC journaliers - TEC n = taux de rendement d'une valeur du Trésor fictive de durée de vie égale à n ans.

Taux calculés en conformité avec la réglementation officielle, soit tous les jours du mois pris en compte.

les samedis et dimanches reprenant le taux du vendredi et les jours fériés le taux du jour ouvré précédent.

R.O. Réserves obligatoires

TAUX DE REFERENCE

SARICA	Année 2009	JANV.	FEV.	MARS	AVRIL	MAI	JUIN	JUIL.	AOUT	SEPT.	OCT.	NOV.	DEC.
	TAUX MARCHE MONETAIRE												
00026	T.M.M. (T4M)	1,8404	1,2583	1,0565	0,8549	0,7649	0,6831	0,3537	0,3458	0,3584	0,3564	0,3585	0,3476
00001	EURIBOR à 1 mois	2,169	1,630	1,271	1,014	0,890	0,911	0,612	0,509	0,455	0,430	0,436	0,479
00003	EURIBOR à 3 mois	2,483	1,945	1,637	1,425	1,287	1,226	0,978	0,861	0,771	0,738	0,716	0,712
00006	EURIBOR à 6 mois	2,566	2,036	1,776	1,611	1,486	1,434	1,215	1,116	1,042	1,017	0,993	0,995
00012	EURIBOR à 1 an	2,648	2,137	1,91	1,774	1,650	1,609	1,414	1,335	1,261	1,243	1,230	1,242
00027	T.A.M.	3,7984	3,5638	3,2947	3,0264	2,7394	2,4575	2,1200	1,7736	1,4432	1,1423	0,9067	0,7243
	TAUX BANQUE CENTRALE EUROPEENNE												
00055	Facilité dépôt JJ	1*	1*	0,5**	0,25***	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
00056	Appels d'offres	2*	2*	1,5**	1,25***	1****	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
00054	Prêt marginal JJ	3*	3*	2,5**	2,25***	1,75****	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75
00053	T.R.C.A.M.	7,50	6,00	6,00	6,00	6,00	6,00	6,00	6,00	6,00	6,00	6,00	6,00
	T.R.B.O.												
00035	- 1 ^{er} catégorie (tx. net)	3,8420	3,9350	3,9225	3,9200	4,0120	4,1550	3,9200	3,8000	3,8450	3,8080	3,8050	3,7500
00037	- 2 ^{ème} catégorie (tx. brut)	3,8420	3,9350	3,9225	3,9200	4,0120	4,1550	3,9200	3,8000	3,8450	3,8080	3,8050	3,7500
00031	T.M.O. (nouvelle définition)	3,84	3,94	3,92	3,91	4,05	4,16	3,92	3,80	3,85	3,81	3,81	3,74
00029	T.M.E.	3,64	3,74	3,72	3,71	3,85	3,96	3,72	3,60	3,65	3,61	3,61	3,54
00033	T.M.B.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.	0,41
	TAUX ECHEANCE CONSTANTES												
00041	- TEC 3	2,29	2,02	2,00	2,04	1,98	2,12	1,91	2,01	1,85	1,91	1,85	1,75
00042	- TEC 4	2,39	2,09	2,13	2,08	2,23	2,37	2,20	2,04	2,38	2,14	1,95	1,89
00043	- TEC 5	2,83	2,74	2,73	2,75	2,78	2,93	2,73	2,70	2,59	2,61	2,56	2,47
00044	- TEC 7	3,16	3,13	3,14	3,19	3,25	3,40	3,18	3,10	3,05	3,04	3,01	2,94
00045	- TEC 10	3,60	3,68	3,63	3,67	3,78	3,91	3,67	3,55	3,56	3,56	3,56	3,47
	TAUX DE CONSTITUTION DE R.O.												
00057	- Sur exigibilités < 2 ans et livrets	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00

Banque Centrale Européenne

* à compter du 21 janvier 2009

*** à compter du 8 avril 2009

** à compter du 5 mars 2009

**** à compter du 13 mai 2009

TRCAM à compter du 1er février 2009

Définitions :

T.M.M. (T4M) Taux moyen mensuel du marché monétaire (calculé depuis le 01.12.1986 par la BdF).

EURIBOR Taux interbancaire offert dans la zone EURO (calculé par l'A.F.B.) (Moyennes mensuelles).

T.A.M. Taux annuel monétaire (calculé par la C.D.C.).

T.R.B.O. Taux moyen mensuel de rendement en bourse des obligations (calculé par la C.D.C.).

T.M.O. Taux mensuel obligataire calculé par la C.D.C. à partir de l'index TEC 10 (nouvelle définition à partir de janvier 2001)

Ce taux mensuel annualisé constitue le taux plafond pour l'intérêt servi par les CR à leurs parts sociales

conformément à l'article 14 de la loi du 10 septembre 1947. Pour 2009, il s'élève à 3,89 %

T.M.E. Taux de rendement moyen mensuel des emprunts d'Etat à long terme (calculé par la C.D.C.).

T.E.C. Moyenne mensuelle des TEC journaliers - TEC n = taux de rendement d'une valeur du Trésor fictive de durée de vie égale à n ans.

Taux calculés en conformité avec la réglementation officielle, soit tous les jours du mois pris en compte,

les samedis et dimanches reprenant le taux du vendredi et les jours fériés le taux du jour ouvré précédent.

R.O. Réserves obligatoires

TAUX DE REFERENCE

SARICA	Année 2008	JANV.	FEV.	MARS	AVRIL	MAI	JUIN	JUIL.	AOUT	SEPT.	OCT.	NOV.	DEC.
	TAUX MARCHE MONETAIRE												
00026	T.M.M. (T4M)	4,0097	4,0291	4,0845	3,9831	4,0104	3,9871	4,1924	4,2996	4,2680	3,8125	3,1616	2,4511
00001	EURIBOR à 1 mois	4,200	4,182	4,305	4,369	4,388	4,471	4,472	4,488	4,662	4,848	3,861	2,959
00003	EURIBOR à 3 mois	4,493	4,361	4,596	4,783	4,857	4,943	4,961	4,965	5,018	5,128	4,248	3,257
00006	EURIBOR à 6 mois	4,515	4,353	4,594	4,795	4,896	5,093	5,147	5,160	5,219	5,193	4,303	3,330
00012	EURIBOR à 1 an	4,515	4,345	4,592	4,819	4,992	5,367	5,391	5,324	5,384	5,263	4,360	3,418
00027	T.A.M.	4,0279	4,0769	4,1117	4,1255	4,1449	4,1475	4,1588	4,1817	4,2035	4,1931	4,1181	3,9920
	TAUX BANQUE CENTRALE EUROPEENNE												
00055	Facilité dépôt JJ	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,25*	3,00	3,00	2,75**	2,75	2,00****
00056	Appels d'offres	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,25*	4,00	4,00	3,75**	3,25***	2,50****
00054	Prêt marginal JJ	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,25*	5,00	5,00	4,75**	3,75***	3,00****
00053	T.R.C.A.M.	7,05	7,05	7,05	7,05	7,05	7,05	7,05	7,50	7,50	7,50	7,50	7,50
	T.R.B.O.												
00035	- 1 ^{er} catégorie (tx. net)	4,4325	4,3780	4,2975	4,4875	4,6740	4,9975	4,9750	4,6940	4,6400	4,5560	4,2150	3,7300
00037	- 2 ^{ème} catégorie (tx. brut)	4,4325	4,3780	4,2975	4,4875	4,6740	4,9975	4,9750	4,6940	4,6400	4,5560	4,2150	3,7300
00031	T.M.O. (nouvelle définition)	4,42	4,38	4,30	4,49	4,67	5,00	4,95	4,65	4,64	4,56	4,22	3,73
00029	T.M.E.	4,23	4,18	4,10	4,29	4,47	4,80	4,78	4,49	4,44	4,36	4,02	3,53
00033	T.M.B.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.
	TAUX ECHEANCE CONSTANTES												
00041	- TEC 3	3,75	3,42	3,44	3,83	4,06	4,63	4,56	4,17	3,99	3,35	2,82	2,58
00042	- TEC 4	3,79	3,49	3,51	3,92	4,11	4,69	4,59	4,18	3,99	3,40	2,84	2,67
00043	- TEC 5	3,85	3,60	3,60	3,95	4,13	4,66	4,61	4,21	4,13	3,77	3,21	2,97
00044	- TEC 7	3,97	3,79	3,74	4,05	4,21	4,64	4,61	4,26	4,19	3,97	3,52	3,18
00045	- TEC 10	4,18	4,10	4,05	4,26	4,39	4,72	4,70	4,41	4,38	4,25	3,99	3,50
	TAUX DE CONSTITUTION DE R.O.												
00057	- Sur exigibilités < 2 ans et livrets	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00

* Banque Centrale Européenne : taux majorés de 0,25 % à dater du 9 juillet 2008

** à compter du 8 octobre 2008

*** à compter du 12 novembre 2008

**** à compter du 10 décembre 2008

TRCAM à compter du 1er août 2008

Définitions :

T.M.M. (T4M) Taux moyen mensuel du marché monétaire (calculé depuis le 01.12.1986 par la BdF).

EURIBOR Taux interbancaire offert dans la zone EURO (calculé par l'A.F.B.) (Moyennes mensuelles).

T.A.M. Taux annuel monétaire (calculé par la C.D.C.).

T.R.B.O. Taux moyen mensuel de rendement en bourse des obligations (calculé par la C.D.C.).

T.M.O. Taux mensuel obligataire calculé par la C.D.C. à partir de l'index TEC 10 (nouvelle définition à partir de janvier 2001)

Ce taux mensuel annualisé constitue le taux plafond pour l'intérêt servi par les CR à leurs parts sociales conformément à l'article 14 de la loi du 10 septembre 1947. Pour 2008, il s'élève à 4,50 %

T.M.E. Taux de rendement moyen mensuel des emprunts d'Etat à long terme (calculé par la C.D.C.).

T.E.C. Moyenne mensuelle des TEC journaliers - TEC n = taux de rendement d'une valeur du Trésor fictive de durée de vie égale à n ans.

Taux calculés en conformité avec la réglementation officielle, soit tous les jours du mois pris en compte, les samedis et dimanches reprenant le taux du vendredi et les jours fériés le taux du jour ouvré précédent.

R.O. Réserves obligatoires

TAUX DE REFERENCE

N° 12

SARICA	Année 2 0 0 7	JANV.	FEV.	MARS	AVRIL	MAI	JUIN	JUIL.	AOUT	SEPT.	OCT.	NOV.	DEC.
TAUX MARCHE MONETAIRE													
00026	T.M.M. (T4M)	3,5658	3,5668	3,6948	3,8230	3,7935	3,9570	4,0661	4,0429	4,0171	3,9285	4,0275	3,8632
00001	EURIBOR à 1 mois	3,616	3,649	3,843	3,859	3,915	4,097	4,105	4,307	4,432	4,231	4,200	4,685
00003	EURIBOR à 3 mois	3,751	3,818	3,891	3,973	4,069	4,147	4,216	4,540	4,743	4,685	4,632	4,834
00006	EURIBOR à 6 mois	3,888	3,945	3,996	4,095	4,193	4,282	4,359	4,591	4,750	4,660	4,625	4,810
00012	EURIBOR à 1 an	4,062	4,095	4,104	4,249	4,367	4,505	4,565	4,666	4,727	4,642	4,603	4,786
00027	T.A.M.	3,0274	3,1245	3,2286	3,3310	3,4394	3,5480	3,6591	3,7549	3,8391	3,8969	3,9573	3,9883
TAUX BANQUE CENTRALE EUROPEENNE													
00055	Facilité dépôt JJ	2,50	2,50	2,75*	2,75	2,75	3***	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00
00056	Appels d'offres	3,50	3,50	3,75*	3,75	3,75	4***	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00
00054	Prêt marginal JJ	4,50	4,50	4,75*	4,75	4,75	5***	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00
00053	T.R.C.A.M.	5,60	6,80	6,80	6,80	6,80	6,80	6,80	6,80	7,05**	7,05	7,05	7,05
T.R.B.O.													
00035	- 1 ^{er} catégorie (tx. net)	4,2475	4,3425	4,2460	4,4375	4,5650	4,8520	4,8650	4,6540	4,6075	4,6625	4,5200	4,6050
00037	- 2 ^{ème} catégorie (tx. brut)	4,2475	4,3425	4,2460	4,4375	4,5650	4,8520	4,8650	4,6540	4,6075	4,6625	4,5200	4,6050
00031	T.M.O. (nouvelle définition)	4,30	4,34	4,25	4,44	4,59	4,90	4,87	4,65	4,61	4,66	4,52	4,61
00029	T.M.E.	4,10	4,14	4,05	4,24	4,37	4,65	4,67	4,45	4,41	4,46	4,32	4,41
00033	T.M.B.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.
TAUX ECHEANCE CONSTANTES													
00041	- TEC 3	3,94	3,97	3,90	4,10	4,25	4,50	4,50	4,21	4,11	4,13	3,94	4,03
00042	- TEC 4	3,96	3,98	3,91	4,12	4,26	4,53	4,51	4,24	4,15	4,19	3,96	4,07
00043	- TEC 5	3,97	4,01	3,91	4,12	4,26	4,54	4,54	4,26	4,17	4,21	3,98	4,11
00044	- TEC 7	4,00	4,04	3,94	4,15	4,28	4,57	4,55	4,31	4,24	4,27	4,08	4,19
00045	- TEC 10	4,05	4,09	3,99	4,20	4,32	4,61	4,59	4,39	4,35	4,39	4,24	4,35
TAUX DE CONSTITUTION DE R.O.													
00057	- Sur exigibilités < 2 ans et livrets	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00

* Banque Centrale Européenne : taux majorés de 0,25 % à dater du 15 mars 2007

** à compter du 16 septembre février 2007

*** à compter du 13/06/2007

Définitions :

T.M.M. (T4M) Taux moyen mensuel du marché monétaire (calculé depuis le 01.12.1986 par la BdF).

EURIBOR Taux interbancaire offert dans la zone EURO (calculé par l'A.F.B.) (Moyennes mensuelles).

T.A.M. Taux annuel monétaire (calculé par la C.D.C.).

T.R.B.O. Taux moyen mensuel de rendement en bourse des obligations (calculé par la C.D.C.).

T.M.O. Taux mensuel obligataire calculé par la C.D.C. à partir de l'index TEC 10 (nouvelle définition à partir de janvier 2001)

Ce taux mensuel annualisé constitue le taux plafond pour l'intérêt servi par les CR à leurs parts sociales

conformément à l'article 14 de la loi du 10 septembre 1947. Pour 2007, il s'élève à 4,56 %

T.M.E. Taux de rendement moyen mensuel des emprunts d'Etat à long terme (calculé par la C.D.C.).

T.E.C. Moyenne mensuelle des TEC journaliers - TEC n = taux de rendement d'une valeur du Trésor fictive de durée de vie égale à n ans.

Taux calculés en conformité avec la réglementation officielle, soit tous les jours du mois pris en compte, les samedis et dimanches reprenant le taux du vendredi et les jours fériés le taux du jour ouvré précédent.

R.O. Réserves obligatoires

TAUX DE REFERENCE

N° 12

SARICA	Année 2006	JANV.	FEV.	MARS	AVRIL	MAI	JUIN	JUIL.	AOUT	SEPT.	OCT.	NOV.	DEC.
TAUX MARCHÉ MONÉTAIRE													
00026	T.M.M. (T4M)	2,3232	2,3518	2,5206	2,6303	2,5723	2,6943	2,8165	2,9668	3,0407	3,2806	3,3283	3,5155
00001	EURIBOR à 1 mois	2,388	2,459	2,633	2,648	2,690	2,866	2,938	3,095	3,155	3,349	3,417	3,641
00003	EURIBOR à 3 mois	2,511	2,601	2,719	2,792	2,888	2,981	3,101	3,227	3,334	3,501	3,597	3,687
00006	EURIBOR à 6 mois	2,650	2,726	2,867	2,953	3,058	3,153	3,287	3,411	3,525	3,643	3,729	3,795
00012	EURIBOR à 1 an	2,832	2,915	3,100	3,218	3,310	3,393	3,538	3,618	3,713	3,795	3,865	3,931
00027	T.A.M.	2,1592	2,1825	2,2233	2,2707	2,3148	2,3684	2,4338	2,5131	2,5941	2,7007	2,8068	2,9174
TAUX BANQUE CENTRALE EUROPEENNE													
00055	Facilité dépôt JJ	1,25	1,25	1,50	1,50	1,50	1,75*	1,75	2,00**	2,00	2,25***	2,25	2,50****
00056	Appels d'offres	2,25	2,25	2,50	2,50	2,50	2,75*	2,75	3,00**	3,00	3,25***	3,25	3,50****
00054	Prêt marginal JJ	3,25	3,25	3,50	3,50	3,50	3,75*	3,75	4,00**	4,00	4,25***	4,25	4,50****
00053	T.R.C.A.M.	5,60	5,60	5,60	5,60	5,60	5,60	5,60	5,60	5,60	5,60	5,60	5,60
T.R.B.O.													
00035	- 1 ^{er} catégorie (tx. net)	3,5950	3,7600	3,9200	4,2100	4,2700	4,2640	4,2900	4,1600	4,0400	4,0800	4,0100	4,0740
00037	- 2 ^{ème} catégorie (tx. brut)	3,5950	3,7600	3,9200	4,2100	4,2700	4,2640	4,2900	4,1600	4,0400	4,0800	4,0100	4,0740
00031	T.M.O. (nouvelle définition)	3,60	3,76	3,92	4,21	4,27	4,26	4,290	4,14	4,04	4,08	4,01	4,09
00029	T.M.E.	3,40	3,56	3,72	4,01	4,07	4,06	4,09	3,96	3,84	3,88	3,81	3,87
00033	T.M.B.	N.C.	N.C.	N.C.	NC	NC	NC	NC	NC	NC	NC	NC	NC
TAUX ECHEANCE CONSTANTES													
00041	- TEC 3	2,95	3,08	3,29	3,47	3,53	3,58	3,69	3,65	3,62	3,67	3,67	3,76
00042	- TEC 4	3,01	3,15	3,38	3,60	3,62	3,66	3,74	3,68	3,62	3,69	3,67	3,77
00043	- TEC 5	3,08	3,24	3,45	3,66	3,71	3,74	3,82	3,73	3,65	3,71	3,67	3,77
00044	- TEC 7	3,14	3,32	3,53	3,79	3,86	3,86	3,91	3,81	3,69	3,75	3,70	3,79
00045	- TEC 10	3,34	3,50	3,67	3,93	4,01	4,00	4,03	3,91	3,78	3,81	3,75	3,82
TAUX DE CONSTITUTION DE R.O.													
00057	- Sur exigibilités < 2 ans et livrets	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00

* Banque Centrale Européenne : taux majorés de 0,25 % à dater du 15 juin 2006

** Banque Centrale Européenne : taux majorés de 0,25 % à dater du 09 août 2006

*** Banque Centrale Européenne : taux majorés de 0,25 % à dater du 11 octobre 2006

**** Banque Centrale Européenne : taux majorés de 0,25 % à dater du 13 décembre 2006

Définitions :

T.M.M. (T4M) Taux moyen mensuel du marché monétaire (calculé depuis le 01.12.1986 par la BdF).

EURIBOR Taux interbancaire offert dans la zone EURO (calculé par l'A.F.B.) (Moyennes mensuelles).

T.A.M. Taux annuel monétaire (calculé par la C.D.C.).

T.R.B.O. Taux moyen mensuel de rendement en bourse des obligations (calculé par la C.D.C.).

T.M.O. Taux mensuel obligataire calculé par la C.D.C. à partir de l'index TEC 10 (nouvelle définition à partir de janvier 2001)

Ce taux mensuel annualisé constitue le taux plafond pour l'intérêt servi par les CR à leurs parts sociales

conformément à l'article 14 de la loi du 10 septembre 1947. Pour 2005, il 'élève à 3,67 %

T.M.E. Taux de rendement moyen mensuel des emprunts d'Etat à long terme (calculé par la C.D.C.).

T.E.C. Moyenne mensuelle des TEC journaliers - TEC n = taux de rendement d'une valeur du Trésor fictive de durée de vie égale à n ans.

Taux calculés en conformité avec la réglementation officielle, soit tous les jours du mois pris en compte,

les samedis et dimanches reprenant le taux du vendredi et les jours fériés le taux du jour ouvré précédent.

R.O. Réserves obligatoires

TAUX DE REFERENCE

N° 12

SARICA	Année 2005	JANV.	FEV.	MARS	AVRIL	MAI	JUIN	JUIL.	AOUT	SEPT.	OCT.	NOV.	DEC.
TAUX MARCHE MONETAIRE													
00026	T.M.M. (T4M)	2,0794	2,0582	2,0565	2,0733	2,0706	2,0637	2,0732	2,0665	2,0910	2,0713	2,0870	2,2632
00001	EURIBOR à 1 mois	2,111	2,104	2,103	2,105	2,104	2,104	2,107	2,113	2,115	2,121	2,218	2,411
00003	EURIBOR à 3 mois	2,146	2,138	2,137	2,138	2,126	2,111	2,119	2,132	2,138	2,197	2,357	2,473
00006	EURIBOR à 6 mois	2,193	2,184	2,193	2,173	2,144	2,107	2,133	2,159	2,165	2,272	2,497	2,601
00012	EURIBOR à 1 an	2,313	2,310	2,338	2,267	2,193	2,104	2,166	2,222	2,214	2,413	2,680	2,784
00027	T.A.M.	2,1045	2,1007	2,1058	2,1067	2,1121	2,1145	2,1156	2,1184	2,1221	2,1185	2,1186	2,1378
TAUX BANQUE CENTRALE EUROPEENNE													
00055	Facilité dépôt JJ	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,25 *	1,25
00056	Appels d'offres	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,25 *	2,25
00054	Prêt marginal JJ	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,25 *	3,25
00053	T.R.C.A.M.	5,60	5,60	5,60	5,60	5,60	5,60	5,60	5,60	5,60	5,60	5,60	5,60
T.R.B.O.													
00035	- 1 ^{er} catégorie (tx. net)	3,8625	3,8400	4,0125	3,8080	3,6200	3,4875	3,4820	3,5375	3,3600	3,5475	3,7400	3,6340
00037	- 2 ^{ème} catégorie (tx. brut)	3,8625	3,8400	4,0125	3,8080	3,6200	3,4875	3,4820	3,5375	3,3600	3,5475	3,7400	3,6340
00031	T.M.O. (nouvelle définition)	3,86	3,84	3,99	3,78	3,62	3,47	3,50	3,54	3,37	3,55	3,74	3,63
00029	T.M.E.	3,66	3,64	3,81	3,61	3,42	3,29	3,28	3,34	3,17	3,35	3,54	3,43
00033	T.M.B.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.	N.C.
TAUX ECHEANCE CONSTANTES													
00041	- TEC 3	2,64	2,67	2,74	2,57	2,42	2,25	2,32	2,40	2,33	2,61	2,86	2,90
00042	- TEC 4	2,80	2,84	2,93	2,74	2,59	2,42	2,48	2,55	2,46	2,72	2,98	En Attente
00043	- TEC 5	3,00	3,02	3,13	2,93	2,75	2,58	2,65	2,70	2,59	2,83	3,08	3,06
00044	- TEC 7	3,27	3,27	3,41	3,22	3,04	2,87	2,92	2,95	2,81	3,02	3,24	3,14
00045	- TEC 10	3,60	3,59	3,75	3,55	3,38	3,21	3,25	3,28	3,12	3,28	3,49	3,38
TAUX DE CONSTITUTION DE R.O.													
00057	- Sur exigibilités < 2 ans et livrets*	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00

* Banque Centrale Européenne : taux majorés de 0,25 % à dater du 6 décembre 2005

Définitions :

T.M.M. (T4M) Taux moyen mensuel du marché monétaire (calculé depuis le 01.12.1986 par la BdF).

EURIBOR Taux interbancaire offert dans la zone EURO (calculé par l'A.F.B.) (Moyennes mensuelles).

T.A.M. Taux annuel monétaire (calculé par la C.D.C.).

T.R.B.O. Taux moyen mensuel de rendement en bourse des obligations (calculé par la C.D.C.).

T.M.O. Taux mensuel obligataire calculé par la C.D.C. à partir de l'index TEC 10 (nouvelle définition à partir de janvier 2001)

Ce taux mensuel annualisé constitue le taux plafond pour l'intérêt servi par les CR à leurs parts sociales

conformément à l'article 14 de la loi du 10 septembre 1947. Pour 2003, il s'élève à 4,40 %

T.M.E. Taux de rendement moyen mensuel des emprunts d'Etat à long terme (calculé par la C.D.C.).

T.M.B. Taux de rendement moyen mensuel des Bons du Trésor à 13 semaines (calculé par la C.D.C.).

T.E.C. Moyenne mensuelle des TEC journaliers - TEC n = taux de rendement d'une valeur du Trésor fictive de durée de vie égale à n ans.

Taux calculés en conformité avec la réglementation officielle, soit tous les jours du mois pris en compte.

les samedis et dimanches reprenant le taux du vendredi et les jours fériés le taux du jour ouvré précédent.

R.O. Réserves obligatoires

TAUX DE REFERENCE

N° 12

SARICA	Année 2004	JANV.	FEV.	MARS	AVRIL	MAI	JUIN	JUIL.	AOÛT	SEPT.	OCT.	NOV.	DEC.
	TAUX MARCHE MONETAIRE												
00026	T.M.M. (T4M)	2,0248	2,0334	1,9984	2,0620	2,0097	2,0350	2,0610	2,0345	2,0467	2,1129	2,0857	2,0442
00001	EURIBOR à 1 mois	2,077	2,060	2,042	2,052	2,061	2,076	2,076	2,077	2,078	2,086	2,109	2,168
00003	EURIBOR à 3 mois	2,092	2,070	2,029	2,046	2,086	2,113	2,116	2,114	2,118	2,148	2,171	2,174
00006	EURIBOR à 6 mois	2,118	2,085	2,018	2,056	2,136	2,189	2,188	2,169	2,200	2,192	2,216	2,207
00012	EURIBOR à 1 an	2,220	2,163	2,054	2,152	2,296	2,404	2,361	2,302	2,375	2,319	2,326	2,303
00027	T.A.M.	2,3108	2,2600	2,1932	2,1503	2,1038	2,0889	2,0872	2,0799	2,0817	2,0896	2,1007	2,0997
	TAUX BANQUE CENTRALE EUROPEENNE												
00055	Facilité dépôt JJ	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
00056	Appels d'offres	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00
00054	Prêt marginal JJ	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00
00053	T.R.C.A.M.	5,60	5,60	5,60	5,60	5,60	5,60	5,60	5,60	5,60	5,60	5,60	5,60
	T.R.B.O.												
00035	- 1 ^{er} catégorie (tx. net)	4,3140	4,1675	3,9000	4,1840	4,3800	4,4100	4,5500	4,3950	4,3220	4,2300	4,1025	3,9040
00037	- 2 ^{ème} catégorie (tx. brut)	4,3060	4,2400	3,9925	4,1840	4,3500	4,4250	4,5500	4,3950	4,3220	4,2300	4,1025	3,9040
00031	T.M.O. (nouvelle définition)	4,48	4,43	4,24	4,42	4,60	4,66	4,57	4,40	4,32	4,22	4,14	3,90
00029	T.M.E.	4,22	4,24	4,01	4,23	4,41	4,41	4,35	4,20	4,13	4,03	3,90	3,70
00033	T.M.B.	2,05	2,03	2,00	1,97	2,04	2,06	2,06	2,06	2,06	2,08	N.C.	N.C.
	TAUX ECHEANCE CONSTANTES												
00041	- TEC 3	2,87	2,77	2,56	2,80	3,00	3,13	3,01	2,87	2,91	2,76	2,68	2,60
00042	- TEC 4	3,19	3,09	2,87	3,11	3,31	3,43	3,30	3,14	3,15	2,99	2,90	2,78
00043	- TEC 5	3,42	3,35	3,12	3,35	3,55	3,67	3,57	3,41	3,38	3,24	3,12	3,00
00044	- TEC 7	3,82	3,75	3,55	3,77	3,94	4,03	3,90	3,75	3,72	3,58	3,47	3,30
00045	- TEC 10	4,22	4,17	3,99	4,19	4,34	4,40	4,29	4,14	4,08	3,97	3,86	3,66
	TAUX DE CONSTITUTION DE R.O.												
00057	- Sur exigibilités < 2 ans et livrets*	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00

Définitions :

T.M.M. (T4M) Taux moyen mensuel du marché monétaire (calculé depuis le 01.12.1986 par la BdF).

EURIBOR Taux interbancaire offert dans la zone EURO (calculé par l'A.F.B.) (Moyennes mensuelles).

T.A.M. Taux annuel monétaire (calculé par la C.D.C.).

T.R.B.O. Taux moyen mensuel de rendement en bourse des obligations (calculé par la C.D.C.).

T.M.O. Taux mensuel obligataire calculé par la C.D.C. à partir de l'index TEC 10 (nouvelle définition à partir de janvier 2001)

Ce taux mensuel annualisé constitue le taux plafond pour l'intérêt servi par les CR à leurs parts sociales conformément à l'article 14 de la loi du 10 septembre 1947. Pour 2003, il s'élève à 4,40 %

T.M.E. Taux de rendement moyen mensuel des emprunts d'Etat à long terme (calculé par la C.D.C.).

T.M.B. Taux de rendement moyen mensuel des Bons du Trésor à 13 semaines (calculé par la C.D.C.).

T.E.C. Moyenne mensuelle des TEC journaliers - TEC n = taux de rendement d'une valeur du Trésor fictive de durée de vie égale à n ans.

Taux calculés en conformité avec la réglementation officielle, soit tous les jours du mois pris en compte, les samedis et dimanches reprenant le taux du vendredi et les jours fériés le taux du jour ouvré précédent.

R.O. Réserves obligatoires

TAUX DE REFERENCE

N° 12

SARICA	Année 2003	JANV.	FEV.	MARS	AVRIL	MAI	JUIN	JUIL.	AOUT	SEPT.	OCT.	NOV.	DEC.
TAUX MARCHE MONETAIRE													
00026	T.M.M. (T4M)	2,8197	2,7461	2,7577	2,5677	2,5397	2,2103	2,0800	2,1181	2,0253	2,0226	1,9553	2,0558
00001	EURIBOR à 1 mois	2,858	2,784	2,606	2,578	2,525	2,179	2,131	2,123	2,126	2,100	2,089	2,131
00003	EURIBOR à 3 mois	2,834	2,701	2,533	2,535	2,409	2,153	2,130	2,140	2,148	2,143	2,159	2,146
00006	EURIBOR à 6 mois	2,763	2,590	2,455	2,473	2,318	2,085	2,092	2,171	2,178	2,173	2,223	2,197
00012	EURIBOR à 1 an	2,712	2,514	2,417	2,450	2,263	2,014	2,075	2,276	2,259	2,303	2,410	2,374
00027	T.A.M.	3,3436	3,3006	3,2543	3,1905	3,1223	3,0229	2,9151	2,8112	2,7009	2,5884	2,4723	2,3807
TAUX BANQUE CENTRALE EUROPEENNE													
00055	Facilité dépôt JJ	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
00056	Appels d'offres	2,75	2,75	2,50	2,50	2,50	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00
00054	Prêt marginal JJ	3,75	3,75	3,50	3,50	3,50	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00
00053	T.R.C.A.M.	6,60	6,60	6,60	6,60	6,60	6,60	6,60	5,60	5,60	5,60	5,60	5,60
T.R.B.O.													
00035	- 1 ^{er} catégorie (tx. net)	4,6220	4,5300	4,4575	4,5300	4,1880	3,9350	4,1225	4,2800	4,3025	4,3780	4,4275	4,4550
00037	- 2 ^{ème} catégorie (tx. brut)	3,7560	3,5250	3,5925	3,6600	3,3800	3,1300	3,4350	3,6340	3,5975	4,4280	4,5550	4,4675
00031	T.M.O. (nouvelle définition)	4,53	4,27	4,34	4,46	4,19	3,97	4,27	4,47	4,49	4,52	4,69	4,60
00029	T.M.E.	4,27	4,07	4,17	4,25	3,97	3,75	4,05	4,24	4,24	4,34	4,48	4,36
00033	T.M.B.	2,79	2,67	2,45	2,46	2,36	2,07	2,07	2,09	2,09	2,07	2,08	2,07
TAUX ECHEANCE CONSTANTES													
00041	- TEC 3	2,95	2,71	2,74	2,88	2,55	2,30	2,58	2,98	2,93	3,00	3,16	3,09
00042	- TEC 4	3,22	2,96	3,01	3,17	2,82	2,54	2,90	3,28	3,26	3,33	3,49	3,41
00043	- TEC 5	3,46	3,20	3,25	3,41	3,06	2,82	3,16	3,48	3,46	3,53	3,69	3,62
00044	- TEC 7	3,83	3,61	3,66	3,82	3,46	3,23	3,57	3,85	3,86	3,92	4,08	4,00
00045	- TEC 10	4,24	4,04	4,08	4,22	3,90	3,71	4,03	4,19	4,23	4,29	4,42	4,35
TAUX DE CONSTITUTION DE R.O.													
00057	- Sur exigibilités < 2 ans et livrets*	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00

Définitions :

T.M.M. (T4M) Taux moyen mensuel du marché monétaire (calculé depuis le 01.12.1986 par la BdF).

EURIBOR Taux interbancaire offert dans la zone EURO (calculé par l'A.F.B.) (Moyennes mensuelles).

T.A.M. Taux annuel monétaire (calculé par la C.D.C.).

T.R.B.O. Taux moyen mensuel de rendement en bourse des obligations (calculé par la C.D.C.).

T.M.O. Taux mensuel obligataire calculé par la C.D.C. à partir de l'index TEC 10 (nouvelle définition à partir de janvier 2001)

T.M.E. Taux de rendement moyen mensuel des emprunts d'Etat à long terme (calculé par la C.D.C.).

T.M.B. Taux de rendement moyen mensuel des Bons du Trésor à 13 semaines (calculé par la C.D.C.).

T.E.C. Moyenne mensuelle des TEC journaliers - TEC n = taux de rendement d'une valeur du Trésor fictive de durée de vie égale à n ans.

R.O. Réserves obligatoires

Année 2002	JANV.	FEV.	MARS	AVRIL	MAI	JUIN	JUIL.	AOUT	SEPT.	OCT.	NOV.	DEC.
TAUX MARCHE MONETAIRE												
T.M.M. (T4M)	3,33	3,28	3,28	3,31	3,31	3,37	3,3	3,29	3,32	3,3	3,32	3,0971
EURIBOR à 1 mois	3,349	3,337	3,346	3,336	3,372	3,384	3,361	3,333	3,318	3,306	3,236	2,985
EURIBOR à 3 mois	3,338	3,358	3,394	3,408	3,463	3,464	3,410	3,353	3,310	3,262	3,129	2,942
EURIBOR à 6 mois	3,341	3,398	3,505	3,538	3,622	3,590	3,483	3,382	3,267	3,167	3,040	2,891
EURIBOR à 1 an	3,480	3,596	3,820	3,863	3,957	3,868	3,644	3,445	3,233	3,127	3,019	2,867
T.A.M.	4,41	4,28	4,14	3,98	3,86	3,76	3,66	3,55	3,49	3,43	3,41	3,39
TAUX BANQUE CENTRALE EUROPEENNE												
Facilité dépôt JJ	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	1,750
Appels d'offres	3,250	3,250	3,250	3,250	3,250	3,250	3,250	3,250	3,250	3,250	3,250	2,750
Prêt marginal JJ	4,250	4,250	4,250	4,250	4,250	4,250	4,250	4,250	4,250	4,250	4,250	3,750
T.R.C.A.M.	6,600	6,600	6,600	6,600	6,600	6,600	6,600	6,600	6,600	6,600	6,600	6,600
T.R.B.O.												
- 1 ^{er} catégorie (tx. net)	5,310	5,415	5,536	5,588	5,622	5,498	5,378	5,238	5,045	5,175	5,034	4,860
- 2 ^{ème} catégorie (tx. brut)	5,36	5,41	5,6	5,59	5,57	5,4	4,96	4,73	4,45	4,42	4,37	4,15
T.M.O. (nouvelle définition)	5,21	5,28	5,52	5,51	5,50	5,37	5,22	4,96	4,75	4,85	4,83	4,66
T.M.E.	5,02	5,11	5,29	5,31	5,31	5,18	5,01	4,70	4,46	4,63	4,66	4,43
T.M.B.	3,30	3,34	3,44	3,40	3,46	3,47	3,40	3,32	3,29	3,16	3,02	2,86
TAUX ECHEANCE CONSTANTES												
- TEC 3	4,04	4,18	4,48	4,49	4,53	4,35	4,10	3,79	3,50	3,47	3,39	3,19
- TEC 4	4,28	4,40	4,69	4,69	4,72	4,55	4,32	4,00	3,71	3,71	3,64	3,45
- TEC 5	4,45	4,55	4,84	4,83	4,85	4,68	4,47	4,16	3,87	3,89	3,85	3,67
- TEC 7	4,72	4,81	5,07	5,07	5,08	4,93	4,75	4,45	4,20	4,25	4,23	4,04
- TEC 10	4,95	5,01	5,25	5,25	5,26	5,12	4,97	4,69	4,50	4,58	4,59	4,42
TAUX DE CONSTITUTION DE R.O.												
- Sur exigibilités < 2 ans et livrets*	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00

Définitions :

T.M.M. (T4M) Taux moyen mensuel du marché monétaire (calculé depuis le 01.12.1986 par la BdF).

EURIBOR Taux interbancaire offert dans la zone EURO (calculé par l'A.F.B.) (Moyennes mensuelles).

T.A.M. Taux annuel monétaire (calculé par la C.D.C.).

T.R.B.O. Taux moyen mensuel de rendement en bourse des obligations (calculé par la C.D.C.).

T.M.O. Taux mensuel obligataire calculé par la C.D.C. à partir de l'index TEC 10 (nouvelle définition à partir de janvier 2001)

T.M.E. Taux de rendement moyen mensuel des emprunts d'Etat à long terme (calculé par la C.D.C.).

T.M.B. Taux de rendement moyen mensuel des Bons du Trésor à 13 semaines (calculé par la C.D.C.).

T.E.C. Moyenne mensuelle des TEC journaliers - TEC n = taux de rendement d'une valeur du Trésor fictive de durée de vie égale à n ans.

R.O. Réserves obligatoires

Année 2001	JANV.	FEV.	MARS	AVRIL	MAI	JUIN	JUIL.	AOÛT	SEPT.	OCT.	NOV.	DEC.
TAUX MARCHE MONETAIRE												
T.M.M. (T4M)	4,77	4,97	4,77	5,14	4,66	4,55	4,5	4,5	3,98	3,98	3,52	3,38
Euribor à 1 mois	4,81	4,8	4,78	4,79	4,67	4,53	4,53	4,47	4,06	3,72	3,43	3,41
Euribor à 3 mois	4,77	4,76	4,71	4,69	4,64	4,46	4,47	4,36	3,99	3,6	3,39	3,34
Euribor à 6 mois	4,68	4,67	4,58	4,57	4,56	4,36	4,39	4,23	3,88	3,46	3,27	3,26
Euribor à 1 an	4,57	4,6	4,47	4,49	4,52	4,32	4,31	4,11	3,77	3,37	3,2	3,3
T.A.M.	4,43	4,55	4,67	4,8	4,86	4,89	4,9	4,91	4,86	4,79	4,67	4,54
TAUX BANQUE CENTRALE EUROPEENNE												
Facilité dépôt JJ	3,75	3,75	3,75	3,75	3,50(a)	3,50	3,50	3,25(c)	2,75(d)	2,75	2,25(f)	2,25
Appels d'offres	4,75	4,75	4,75	4,75	4,50(b)	4,50	4,50	4,25(c)	3,75(d)	3,75	3,25(f)	3,25
Prêt marginal JJ	5,75	5,75	5,75	5,75	5,50(a)	5,50	5,50	5,25(c)	4,75(d)	4,75	4,25(f)	4,25
T.R.C.A.M.	7,10	7,10	7,10	7,10	7,10	7,10	7,10	7,10	7,10	6,60(e)	6,60	6,60
T.R.B.O.												
1ère catégorie (tx. net)	5,49	5,47	5,37	5,44	5,54	5,56	5,54	5,35	5,27	5,16	4,98	5,17
2ème catégorie (tx. brut)	5,42	5,44	5,33	5,49	5,53	5,49	5,66	5,4	5,43	5,11	5,19	5,36
T.M.O.	5,48	5,60	5,36	5,47	5,60	5,57	5,46	5,29	5,26	5,04	4,78	5,35
T.M.E.	5,02	5,01	4,89	5,10	5,25	5,22	5,27	5,08	5,07	4,89	4,71	5,05
T.M.B.	4,74	4,76	4,76	4,69	4,69	4,44	4,45	4,40	4,05	3,49	3,38	3,26
TAUX ECHEANCE CONSTANTES												
TEC 3	4,48	4,52	4,38	4,44	4,55	4,40	4,40	4,21	3,92	3,62	3,56	3,87
TEC 4	4,52	4,56	4,43	4,54	4,68	4,53	4,53	4,33	4,12	3,84	3,79	4,11
TEC 5	4,55	4,60	4,47	4,60	4,75	4,65	4,65	4,45	4,28	4,05	3,97	4,30
TEC 7	4,75	4,76	4,66	4,79	4,97	4,90	4,91	4,71	4,62	4,38	4,31	4,60
TEC 10	4,94	4,94	4,84	5,00	5,21	5,15	5,17	4,97	4,98	4,76	4,61	4,86
TAUX DE CONSTITUTION DE R.O.												
- Sur exigibilités < 2 ans et livrets*	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00

(a) A compter du 11 mai

(d) A compter du 18 septembre

(b) A compter du 15 mai

(e) A compter du 16 octobre

(c) A compter du 31 août

(f) A compter du 9 novembre

Année 2000	JANV.	FEV.	MARS	AVRIL	MAI	JUIN	JUIL.	AOUT	SEPT.	OCT.	NOV.	DEC.
TAUX MARCHE MONETAIRE												
T.M.M. (T4M)	3,1013	3,2721	3,5000	3,6490	3,9242	4,2987	4,3187	4,4194	4,5697	4,7681	4,8247	4,8494
EURIBOR à 1 mois	3,16	3,36	3,58	3,79	4,16	4,37	4,41	4,57	4,7	4,86	4,92	4,94
EURIBOR à 3 mois	3,35	3,53	3,74	3,93	4,36	4,5	4,58	4,78	4,85	5,04	5,09	4,93
EURIBOR à 6 mois	3,56	3,73	3,93	4,09	4,54	4,68	4,84	5,01	5,04	5,1	5,13	4,91
EURIBOR à 1 an	3,95	4,11	4,26	4,37	4,85	4,97	5,1	5,25	5,22	5,22	5,19	4,87
T.A.M.	2,8078	2,8300	2,8813	2,9594	3,0813	3,2300	3,3920	3,5683	3,7505	3,9540	4,1175	4,2772
TAUX BANQUE CENTRALE EUROPEENNE												
Facilité dépôt JJ	2,00	2,25 (a)	2,50 (c)	2,75 (e)	2,75	3,25 (h)	3,25	3,25	3,50 (j)	3,75 (l)	3,75	3,75
Appels d'offres	3,00	3,25 (b)	3,50 (d)	3,50	3,75 (f)	4,25 (g)	4,25	4,25	4,50 (k)	4,75(m)	4,75	4,75
Prêt marginal JJ	4,00	4,25 (a)	4,50 (c)	4,75 (e)	4,75	5,25 (h)	5,25	5,25	5,50 (j)	5,75 (l)	5,75	5,75
T.R.C.A.M.	6,30	6,30	6,30	6,30	6,30	6,30	7,10 (i)	7,10	7,10	7,10	7,10	7,10
T.R.B.O.												
- 1 ^{er} catégorie (tx. net)	6,07	6,07	6,11	5,73	6	5,89	6,03	5,94	5,96	5,89	5,83	5,58
- 2 ^{ème} catégorie (tx. brut)	6,05	6,06	5,89	5,74	6,02	5,98	6,05	5,95	6,05	5,96	5,91	5,68
T.M.O.	6,11	5,96	5,73	5,84	5,73	5,94	6	6,04	5,93	5,92	5,78	5,55
T.M.E.	5,71	5,64	5,43	5,4	5,58	5,41	5,46	5,38	5,46	5,41	5,4	5,14
T.M.B.	3,18	3,39	3,55	3,74	4,2	4,33	4,36	4,66	4,85	4,98	5	4,89
TAUX ECHEANCE CONSTANTES												
- TEC 3	4,70	4,81	4,75	4,72	5,09	5,01	5,14	5,23	5,17	5,09	5,04	4,70
- TEC 4	4,92	5,01	4,89	4,82	5,15	5,05	5,17	5,24	5,21	5,12	5,08	4,76
- TEC 5	5,05	5,13	5,02	4,96	5,26	5,10	5,22	5,24	5,22	5,13	5,08	4,74
- TEC 7	5,28	5,36	5,21	5,14	5,36	5,22	5,31	5,28	5,32	5,27	5,20	4,93
- TEC 10	5,67	5,63	5,45	5,34	5,51	5,33	5,41	5,37	5,42	5,36	5,29	5,05
TAUX DE CONSTITUTION DE R.O.												
- Sur exigibilités < 2 ans et livrets*	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00

(a) A compter du 4 février 2000

(b) A compter du 9 février 2000

(c) A compter du 17 mars 2000

(d) A compter du 22 mars 2000

(e) A compter du 28 avril

(f) A compter du 4 mai

(g) A compter du 15 juin

(h) A compter du 9 juin -

(i) A compter du 16 juillet

(j) A compter du 1er septembre

(k) A compter du 6 septembre

(l) A compter du 6 octobre

(m) A compter du 11 octobre