

AVIS AUX MEMBRES

No. 2023 – 114

Le 24 janvier 2023

VALEURS DES SEUILS ET DES SUPPLÉMENTS POUR LA MARGE SUPPLÉMENTAIRE POUR LE RISQUE DE LIQUIDITÉ DES CONTRATS À TERME D'UN MOIS SUR LE TAUX CORRA

La marge supplémentaire pour le risque de liquidité couvre le risque de liquidité qui survient lorsque la CDCC doit dénouer des positions à un prix différent du cours du marché.

On peut décomposer le risque de liquidité en deux composantes : le risque de liquidité intrinsèque, qui est essentiellement associé à l'écart acheteur-vendeur, et le risque de liquidité additionnel, qui est attribuable aux positions concentrées qui ne peuvent être dénouées à l'intérieur de l'écart acheteur-vendeur.

La méthode de calcul de la marge supplémentaire pour le risque de liquidité suppose un supplément absolu ou relatif à l'égard des positions dépassant des seuils établis au préalable.

Les valeurs des seuils et des suppléments sur les contrats à terme d'un mois sur le taux CORRA sont applicables depuis le **lundi 23 janvier 2023**. Les détails à propos de ces valeurs sont disponibles ci-dessous :

COA			
	BORNE INFÉRIEURE	BORNE SUPÉRIEURE	MLR PAR CONTRAT (Valeur \$)
1	-	416	16.91
2	416	437	20.00
3	437	458	32.23
4	458	479	48.42
5	479	500	66.88
6	500	520	86.79
7	520	541	107.64
8	541	562	129.07
9	562	583	150.88
10	583	604	172.87
11	604	625	194.94
12	625	645	217.00
13	645	666	238.97
14	666	687	260.81

COA			
	BORNE INFÉRIEURE	BORNE SUPÉRIEURE	MLR PAR CONTRAT (Valeur \$)
15	687	708	282.49
16	708	729	303.97
17	729	750	325.24
18	750	770	346.27
19	770	791	367.07
20	791	812	387.62
21	812	833	407.93
22	833	854	427.98
23	854	875	447.79
24	875	895	467.34
25	895	916	486.65
26	916	937	505.71
27	937	958	524.53
28	958	979	543.12
29	979	1000	561.47
30	1000	1020	579.60
31	1020	1041	597.50
32	1041	1062	615.19
33	1062	1083	632.66
34	1083	1104	649.92
35	1104	1125	666.98
36	1125	1145	683.83
37	1145	1166	700.50
38	1166	1187	716.97
39	1187	1208	733.26
40	1208	1229	749.36
41	1229	1250	765.29
42	1250	1270	781.05
43	1270	1291	796.63
44	1291	1312	812.06
45	1312	1333	827.32
46	1333	1354	842.42
47	1354	1375	857.38
48	1375	1395	872.18
49	1395	1416	886.83

Corporation canadienne de compensation de produits dérivés

100, rue Adelaide ouest 1700-1190 avenue des Canadiens-de-Montréal
3^e étage C.P. 37
Toronto ON M5H 1S3 Montréal QC H3B 0G7
416-367-2470 514-871-3545
www.cdcc.ca

COA			
	BORNE INFÉRIEURE	BORNE SUPÉRIEURE	MLR PAR CONTRAT (Valeur \$)
50	1416	1437	901.35
51	1437	1458	915.72

Pour toute information supplémentaire, veuillez contacter le service de la gestion des risques au (514) 871-3505.

Anna Linardakis
Directrice, Activités commerciales
CDCC