

## AVIS AUX MEMBRES

No. 2020 – 080

Le 11 juin 2020

### VALEURS DES SEUILS ET DES SUPPLÉMENTS POUR LA MARGE SUPPLÉMENTAIRE POUR LE RISQUE DE LIQUIDITÉ DU CONTRAT À TERME DE TROIS MOIS SUR LE TAUX CORRA (CRA)

La marge supplémentaire pour le risque de liquidité couvre le risque 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.

La valeur des seuils et des suppléments du contrat à terme de trois mois sur le taux CORRA (CRA) seront applicables à partir du **Vendredi 12 juin 2020**. Les détails à propos de ces valeurs sont disponibles ci-dessous :

CRA Groupe 1			
	BORNE INFÉRIEURE	BORNE SUPÉRIEURE	MLR PAR CONTRAT (\$Valeur)
1	-	703.00	16.59
2	703.00	738.15	17.40
3	738.15	773.30	20.63
4	773.30	808.45	24.90
5	808.45	843.60	29.78
6	843.60	878.75	35.03
7	878.75	913.90	40.53
8	913.90	949.05	46.19
9	949.05	984.20	51.94
10	984.20	1019.35	57.74
11	1019.35	1054.50	63.57
12	1054.50	1089.65	69.39
13	1089.65	1124.80	75.19

14	1124.80	1159.95	80.95
15	1159.95	1195.10	86.67
16	1195.10	1230.25	92.34
17	1230.25	1265.40	97.95
18	1265.40	1300.55	103.50
19	1300.55	1335.70	108.99
20	1335.70	1370.85	114.41
21	1370.85	1406.00	119.77
22	1406.00	1441.15	125.06
23	1441.15	1476.30	130.29
24	1476.30	1511.45	135.45
25	1511.45	1546.60	140.54
26	1546.60	1581.75	145.57
27	1581.75	1616.90	150.54
28	1616.90	1652.05	155.45
29	1652.05	1687.20	160.29
30	1687.20	1722.35	165.07
31	1722.35	1757.50	169.80
32	1757.50	1792.65	174.46
33	1792.65	1827.80	179.07
34	1827.80	1862.95	183.63
35	1862.95	1898.10	188.13
36	1898.10	1933.25	192.58
37	1933.25	1968.40	196.98
38	1968.40	2003.55	201.32
39	2003.55	2038.70	205.62
40	2038.70	2073.85	209.87
41	2073.85	2109.00	214.07
42	2109.00	2144.15	218.23
43	2144.15	2179.30	222.35
44	2179.30	2214.45	226.42
45	2214.45	2249.60	230.44
46	2249.60	2284.75	234.43
47	2284.75	2319.90	238.37
48	2319.90	2355.05	242.28
49	2355.05	2390.20	246.15
50	2390.20	2425.35	249.98
51	2425.35	2460.50	253.77

**Corporation canadienne de compensation de produits dérivés**

100, rue Adelaïde ouest 1700-1190 avenue des Canadiens-de-Montréal  
3<sup>e</sup> étage C.P. 37

Toronto ON M5H 1S3 Montréal QC H3B 0G7

416-367-2470 514-871-3545

[www.cdcc.ca](http://www.cdcc.ca)

<b>CRA Groupe 2</b>			
	<b>BORNE INFÉRIEURE</b>	<b>BORNE SUPÉRIEURE</b>	<b>MLR PAR CONTRAT (\$Valeur)</b>
1	-	852.00	17.79
2	852.00	894.60	18.77
3	894.60	937.20	22.63
4	937.20	979.80	27.74
5	979.80	1022.40	33.57
6	1022.40	1065.00	39.86
7	1065.00	1107.60	46.45
8	1107.60	1150.20	53.22
9	1150.20	1192.80	60.10
10	1192.80	1235.40	67.05
11	1235.40	1278.00	74.02
12	1278.00	1320.60	80.99
13	1320.60	1363.20	87.93
14	1363.20	1405.80	94.83
15	1405.80	1448.40	101.68
16	1448.40	1491.00	108.46
17	1491.00	1533.60	115.18
18	1533.60	1576.20	121.82
19	1576.20	1618.80	128.39
20	1618.80	1661.40	134.89
21	1661.40	1704.00	141.30
22	1704.00	1746.60	147.63
23	1746.60	1789.20	153.89
24	1789.20	1831.80	160.06
25	1831.80	1874.40	166.16
26	1874.40	1917.00	172.18
27	1917.00	1959.60	178.13
28	1959.60	2002.20	184.00
29	2002.20	2044.80	189.80
30	2044.80	2087.40	195.52
31	2087.40	2130.00	201.18
32	2130.00	2172.60	206.76
33	2172.60	2215.20	212.28

34	2215.20	2257.80	217.73
35	2257.80	2300.40	223.12
36	2300.40	2343.00	228.45
37	2343.00	2385.60	233.71
38	2385.60	2428.20	238.91
39	2428.20	2470.80	244.06
40	2470.80	2513.40	249.15
41	2513.40	2556.00	254.18
42	2556.00	2598.60	259.15
43	2598.60	2641.20	264.08
44	2641.20	2683.80	268.95
45	2683.80	2726.40	273.77
46	2726.40	2769.00	278.54
47	2769.00	2811.60	283.26
48	2811.60	2854.20	287.94
49	2854.20	2896.80	292.57
50	2896.80	2939.40	297.15
51	2939.40	2982.00	301.69

<b>CRA Groupe 3</b>			
	<b>BORNE INFÉRIEURE</b>	<b>BORNE SUPÉRIEURE</b>	<b>MLR PAR CONTRAT (\$Valeur)</b>
1	-	803.00	20.19
2	803.00	843.15	21.17
3	843.15	883.30	25.05
4	883.30	923.45	30.17
5	923.45	963.60	36.02
6	963.60	1003.75	42.33
7	1003.75	1043.90	48.93
8	1043.90	1084.05	55.72
9	1084.05	1124.20	62.63
10	1124.20	1164.35	69.60
11	1164.35	1204.50	76.59
12	1204.50	1244.65	83.57
13	1244.65	1284.80	90.53
14	1284.80	1324.95	97.45

15	1324.95	1365.10	104.32
16	1365.10	1405.25	111.12
17	1405.25	1445.40	117.86
18	1445.40	1485.55	124.52
19	1485.55	1525.70	131.11
20	1525.70	1565.85	137.62
21	1565.85	1606.00	144.05
22	1606.00	1646.15	150.41
23	1646.15	1686.30	156.68
24	1686.30	1726.45	162.87
25	1726.45	1766.60	168.99
26	1766.60	1806.75	175.03
27	1806.75	1846.90	180.99
28	1846.90	1887.05	186.88
29	1887.05	1927.20	192.69
30	1927.20	1967.35	198.43
31	1967.35	2007.50	204.10
32	2007.50	2047.65	209.70
33	2047.65	2087.80	215.24
34	2087.80	2127.95	220.71
35	2127.95	2168.10	226.11
36	2168.10	2208.25	231.45
37	2208.25	2248.40	236.73
38	2248.40	2288.55	241.95
39	2288.55	2328.70	247.10
40	2328.70	2368.85	252.21
41	2368.85	2409.00	257.25
42	2409.00	2449.15	262.24
43	2449.15	2489.30	267.18
44	2489.30	2529.45	272.07
45	2529.45	2569.60	276.90
46	2569.60	2609.75	281.69
47	2609.75	2649.90	286.42
48	2649.90	2690.05	291.11
49	2690.05	2730.20	295.75
50	2730.20	2770.35	300.35
51	2770.35	2810.50	304.90

<b>CRA Groupe 4</b>			
	<b>BORNE INFÉRIEURE</b>	<b>BORNE SUPÉRIEURE</b>	<b>MLR PAR CONTRAT (\$Valeur)</b>
1	-	60	96.15
2	60	63	97.24
3	63	66	101.52
4	66	69	107.19
5	69	72	113.66
6	72	75	120.63
7	75	78	127.93
8	78	81	135.43
9	81	84	143.07
10	84	87	150.77
11	87	90	158.50
12	90	93	166.22
13	93	96	173.92
14	96	99	181.57
15	99	102	189.16
16	102	105	196.68
17	105	108	204.12
18	108	111	211.49
19	111	114	218.77
20	114	117	225.97
21	117	120	233.08
22	120	123	240.10
23	123	126	247.04
24	126	129	253.89
25	129	132	260.65
26	132	135	267.32
27	135	138	273.91
28	138	141	280.42
29	141	144	286.85
30	144	147	293.20
31	147	150	299.47
32	150	153	305.66
33	153	156	311.78
34	156	159	317.82
35	159	162	323.80

36	162	165	329.70
37	165	168	335.53
38	168	171	341.30
39	171	174	347.01
40	174	177	352.65
41	177	180	358.22
42	180	183	363.74
43	183	186	369.20
44	186	189	374.60
45	189	192	379.94
46	192	195	385.23
47	195	198	390.47
48	198	201	395.65
49	201	204	400.79
50	204	207	405.87
51	207	210	410.90

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

Anne Fiddes  
Vice-présidente, Opérations intégrées de la CDCC