

## AVIS AUX MEMBRES

No. 2020 – 082

Le 12 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

**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)

51	2425.35	2460.50	253.77
----	---------	---------	--------

<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

**Corporation canadienne de compensation de produits dérivés**

100, rue Adelaide 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 4</b>			
	<b>BORNE INFÉRIEURE</b>	<b>BORNE SUPÉRIEURE</b>	<b>MLR PAR CONTRAT (\$Valeur)</b>
1	-	60	20.19
2	60	63	21.17
3	63	66	25.05
4	66	69	30.17
5	69	72	36.02
6	72	75	42.33
7	75	78	48.93
8	78	81	55.72
9	81	84	62.63
10	84	87	69.60
11	87	90	76.59
12	90	93	83.57
13	93	96	90.53
14	96	99	97.45
15	99	102	104.32
16	102	105	111.12
17	105	108	117.86
18	108	111	124.52
19	111	114	131.11
20	114	117	137.62
21	117	120	144.05
22	120	123	150.41
23	123	126	156.68
24	126	129	162.87
25	129	132	168.99
26	132	135	175.03
27	135	138	180.99
28	138	141	186.88
29	141	144	192.69
30	144	147	198.43
31	147	150	204.10
32	150	153	209.70
33	153	156	215.24

34	156	159	220.71
35	159	162	226.11
36	162	165	231.45
37	165	168	236.73
38	168	171	241.95
39	171	174	247.10
40	174	177	252.21
41	177	180	257.25
42	180	183	262.24
43	183	186	267.18
44	186	189	272.07
45	189	192	276.90
46	192	195	281.69
47	195	198	286.42
48	198	201	291.11
49	201	204	295.75
50	204	207	300.35
51	207	210	304.90

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