

AVIS AUX MEMBRES

No. 2020 – 134

Le 14 octobre 2020

MISE À JOUR DES TAUX DE DÉCOTE SUR LES OBLIGATIONS GOUVERNEMENTALES DÉPOSÉES EN GARANTIE

La CDCC effectue une révision trimestrielle de ses taux de décote applicables sur les obligations gouvernementales éligibles au dépôt en garantie.

Suite à cette révision, la CDCC a décidé de mettre à jour les taux de décote en vigueur. Les nouveaux taux de décote seront effectifs le Jeudi 15 Octobre 2020. La CDCC a identifié que la méthodologie existante produisait des taux de décote trop conservateurs pour certaines obligations (US, US indexés sur l'inflation et les bons Canadiens et Provinciaux avec une maturité de 20 ans ou plus). La CDCC s'est réservé le droit d'établir les taux de décote à 150% des taux de décotes de la Banque du Canada pour tous les ISINs. Ce changement évitera d'imposer des taux de décotes trop conservateurs en attendant que la CDCC calibre son modèle (date cible de réalisation T4, 2020)

Pour toute information complémentaire, veuillez communiquer avec le département de Gestion des risques au (514) 871-3505.

Anne Fiddes
Vice-présidente, Opérations intégrées de la CDCC

Taux de décote

Forme de Garantie	Titres admissibles	Valeur considérée	CAD	CAD Indexées sur l'inflation	U.S.	U.S. Indexées sur l'inflation
Titres gouvernementaux	Bons du Trésor et obligations du Canada (y compris les obligations à rendement réel, mais non les bons d'épargne du Canada), bons du Trésor et obligations des États-Unis (y compris les obligations d'État indexées sur l'inflation) et certaines obligations provinciales dont					
	1 an ou moins	Marchande	0.75%	0.75%	1.50%	1.50%
	1 à 3 ans	Marchande	1.50%	1.50%	1.50%	1.50%
	3 à 5 ans	Marchande	2.25%	2.25%	2.25%	2.25%
	5 à 10 ans	Marchande	3.00%	3.00%	4.50%	4.50%
	10 à 20 ans	Marchande	4.50%	4.50%	7.50%	7.50%
	20 ans et plus	Marchande	4.50%	4.50%	7.50%	7.50%

Forme de Garantie	Titres admissibles	Valeur considérée	Province de l'Ontario	Province du Québec	Province de la Colombie-Britannique	Province de l'Alberta
Titres gouvernementaux	Bons du Trésor et obligations du Canada (y compris les obligations à rendement réel, mais non les bons d'épargne du Canada), bons du Trésor et obligations des États-Unis (y compris les obligations d'État indexées sur l'inflation) et certaines obligations provinciales dont					
	1 an ou moins	Marchande	2.25%	2.25%	2.25%	2.25%
	1 à 3 ans	Marchande	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
	3 à 5 ans	Marchande	3.75%	3.75%	3.75%	3.75%
	5 à 10 ans	Marchande	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%
	10 à 20 ans	Marchande	6.00%	6.00%	6.00%	6.00%
	20 ans et plus	Marchande	6.00%	6.00%	6.00%	6.00%

Forme de Garantie	Titres admissibles	Valeur considérée	Province du Manitoba
Titres gouvernementaux	Bons du Trésor et obligations du Canada (y compris les obligations à rendement réel, mais non les bons d'épargne du Canada), bons du Trésor et obligations des États-Unis (y compris les obligations d'État indexées sur l'inflation) et certaines obligations provinciales dont		
	1 an ou moins	Marchande	2.25%
	1 à 3 ans	Marchande	3.00%
	3 à 5 ans	Marchande	3.75%
	5 à 10 ans	Marchande	4.50%
	10 à 20 ans	Marchande	6.00%
	20 ans et plus	Marchande	6.00%

Corporation canadienne de compensation de produits dérivés

100, rue Adélaïde 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