

AVIS AUX MEMBRES

No. 2020 – 171

Le 11 décembre 2020

VALEURS DES SEUILS ET DES SUPPLÉMENTS POUR LA MARGE SUPPLÉMENTAIRE POUR LE RISQUE DE LIQUIDITÉ DU CONTRAT À TERME DE CONTRATS A TERME SUR L'INDICE S&P/TSX 60 ESG (SEG)

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.

La valeur des seuils et des suppléments du contrat à terme de trois mois sur le taux Contrats à terme sur l'indice S&P/TSX 60 ESG (SEG) seront applicables à partir du **Lundi 14 Décembre 2020**. Les détails à propos de ces valeurs sont disponibles ci-dessous :

SEG			
	BORNE INFÉRIEURE	BORNE SUPÉRIEURE	MLR PAR CONTRAT (\$Valeur)
1	-	2900	31.25
2	2900	3045	36.65
3	3045	3190	58.01
4	3190	3335	86.26
5	3335	3480	118.50
6	3480	3625	153.25
7	3625	3770	189.64
8	3770	3915	227.07
9	3915	4060	265.12
10	4060	4205	303.52
11	4205	4350	342.05
12	4350	4495	380.56
13	4495	4640	418.92

SEG			
	BORNE INFÉRIEURE	BORNE SUPÉRIEURE	MLR PAR CONTRAT (\$Valeur)
14	4640	4785	457.05
15	4785	4930	494.89
16	4930	5075	532.39
17	5075	5220	569.51
18	5220	5365	606.23
19	5365	5510	642.54
20	5510	5655	678.42
21	5655	5800	713.87
22	5800	5945	748.88
23	5945	6090	783.45
24	6090	6235	817.58
25	6235	6380	851.29
26	6380	6525	884.57
27	6525	6670	917.43
28	6670	6815	949.87
29	6815	6960	981.92
30	6960	7105	1013.56
31	7105	7250	1044.81
32	7250	7395	1075.68
33	7395	7540	1106.18
34	7540	7685	1136.32
35	7685	7830	1166.09
36	7830	7975	1195.52
37	7975	8120	1224.61
38	8120	8265	1253.37
39	8265	8410	1281.80
40	8410	8555	1309.92
41	8555	8700	1337.72
42	8700	8845	1365.23
43	8845	8990	1392.44
44	8990	9135	1419.37
45	9135	9280	1446.01
46	9280	9425	1472.38
47	9425	9570	1498.48
48	9570	9715	1524.32

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

SEG			
	BORNE INFÉRIEURE	BORNE SUPÉRIEURE	MLR PAR CONTRAT (\$Valeur)
49	9715	9860	1549.90
50	9860	10005	1575.24
51	10005	10150	1600.33

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