

## AVIS AUX MEMBRES

No. 2026 – 047

Le 7 avril 2026

### VALEURS DES SEUILS ET DES SUPPLÉMENTS POUR LA MARGE SUPPLÉMENTAIRE POUR LE RISQUE DE LIQUIDITÉ DES CONTRATS À TERME SUR L'INDICE FTSE CANADA DES ÉCARTS DE CRÉDIT BANCAIRE (BCS)

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 sur indice FTSE Canada des écarts de crédit bancaire sont applicables depuis le **Mercredi 8 Avril 2026**. Les détails à propos de ces valeurs sont disponibles ci-dessous :

<b>BCS</b>			
	<b>BORNE INFÉRIEURE</b>	<b>BORNE SUPÉRIEURE</b>	<b>MLR PAR CONTRAT (Valeur \$)</b>
1	0	400	182.39
2	400	420	186.70
3	420	440	195.03
4	440	460	202.98
5	460	480	210.60
6	480	500	217.91
7	500	520	224.94
8	520	540	231.72
9	540	560	238.26
10	560	580	244.59

**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>BCS</b>			
	<b>BORNE INFÉRIEURE</b>	<b>BORNE SUPÉRIEURE</b>	<b>MLR PAR CONTRAT (Valeur \$)</b>
11	580	600	250.72
12	600	620	256.67
13	620	640	262.44
14	640	660	268.05
15	660	680	273.51
16	680	700	278.83
17	700	720	284.02
18	720	740	289.09
19	740	760	294.03
20	760	780	298.87
21	780	800	303.60
22	800	820	308.24
23	820	840	312.77
24	840	860	317.22
25	860	880	321.59
26	880	900	325.87
27	900	920	330.08
28	920	940	334.21
29	940	960	338.27
30	960	980	342.27
31	980	1000	346.20
32	1000	1020	350.06
33	1020	1040	353.87
34	1040	1060	357.62
35	1060	1080	361.32
36	1080	1100	364.96
37	1100	1120	368.55
38	1120	1140	372.10
39	1140	1160	375.59
40	1160	1180	379.04
41	1180	1200	382.44
42	1200	1220	385.81
43	1220	1240	389.13

**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>BCS</b>			
	<b>BORNE INFÉRIEURE</b>	<b>BORNE SUPÉRIEURE</b>	<b>MLR PAR CONTRAT (Valeur \$)</b>
44	1240	1260	392.41
45	1260	1280	395.65
46	1280	1300	398.86
47	1300	1320	402.02
48	1320	1340	405.16
49	1340	1360	408.26
50	1360	1380	411.32
51	1380	1400	414.36

Si vous avez des questions ou des commentaires au sujet de cet avis, n'hésitez pas à appeler la division des activités d'exploitation de la CDCC ou à envoyer un courriel à [Cdcc-ops@tmx.com](mailto:Cdcc-ops@tmx.com).

Pascual Caraballo  
Directeur, Activités commerciales,  
CDCC