

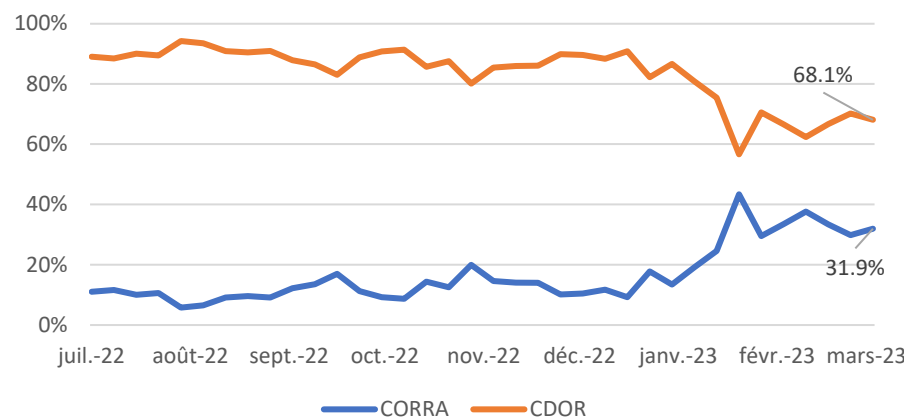
## Passage du taux CDOR au taux CORRA : transition sur le marché des produits dérivés (point hebdomadaire)<sup>1</sup>

<b>DV01 de swaps de taux d'intérêt sur le taux CORRA en % du DV01 total des swaps de taux d'intérêt libellés en dollars canadiens</b>	<b>Semaine courante</b>	<b>31,9 %</b>
	<b>Semaine dernière</b>	<b>29,8 %</b>

<b>Volume des contrats à terme sur le taux CORRA en % du volume total des contrats à terme sur taux d'intérêt libellés en dollars canadiens</b>	<b>Semaine courante</b>	<b>7.9 %</b>
	<b>Semaine dernière</b>	<b>9,6 %</b>

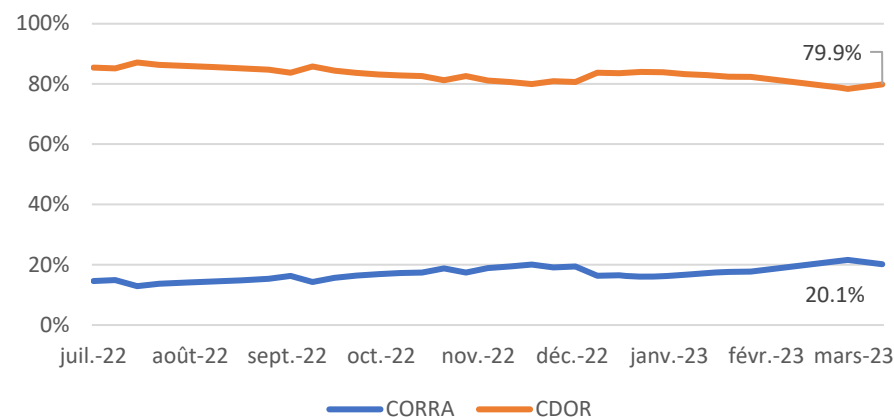
### 1) Swaps de taux d'intérêt<sup>2</sup>

**Exhibit 1-1 Nouveaux swaps compensés selon l'échéance, volume pondéré, valeur notionnelle en dollars canadiens (valeur en dollars d'un point de base, DV01) (%)**



Sources : London Stock Exchange Group et Groupe de travail sur le TARCOTM

**Exhibit 1-2 Volume des opérations en dollars canadiens compensées par LCH, encours notionnel (%)**

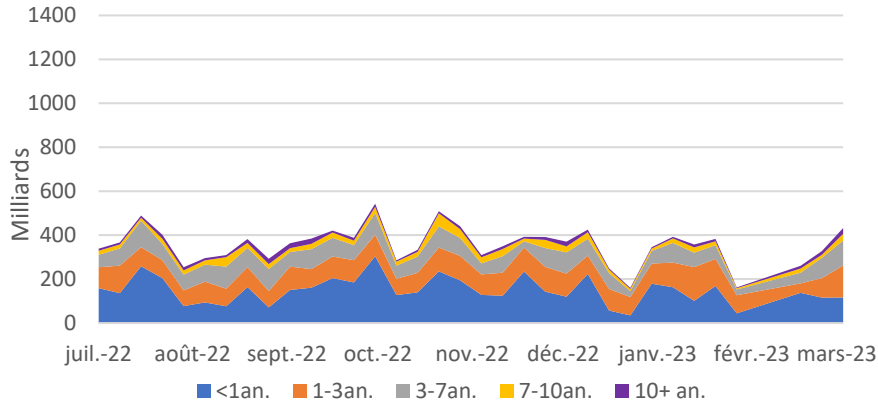


Sources : London Stock Exchange Group et Groupe de travail sur le TARCOTM

<sup>1</sup> Le Groupe de travail sur le TARCOTM publiera ce document chaque semaine afin de donner aux participants au marché un portrait hebdomadaire du passage du taux CDOR au taux CORRA sur les marchés des produits dérivés canadiens.

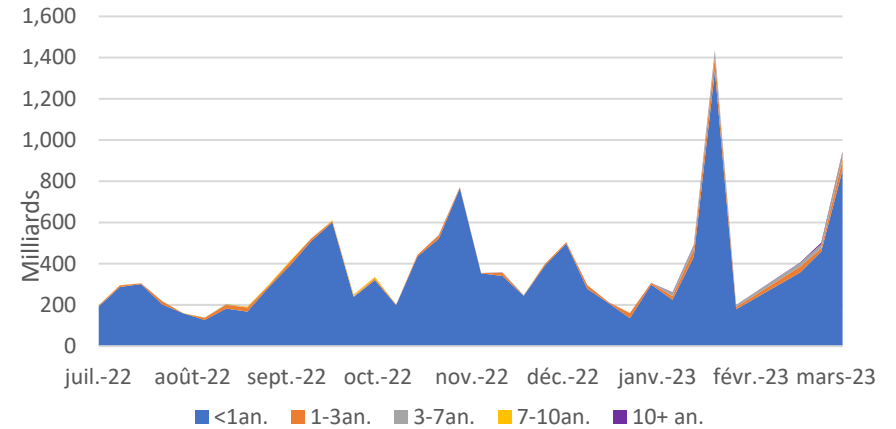
<sup>2</sup> Le volume des opérations et l'encours notionnel sont des indicateurs de la taille du portefeuille SwapClear après la novation effectuée auprès de la chambre de compensation. Exhibit 1-2 correspond au résultat de la compression multilatérale réalisée périodiquement par SwapClear pour réduire le volume des opérations en cours et suppose que toutes les opérations retranchées via ce procédé ne seraient pas encore dénouées.

**Exhibit 1-3 Encours notionnel des opérations hebdomadaires compensées par LCH, swaps sur taux CDOR (en dollars canadiens, par échéance)**



Sources : London Stock Exchange Group et Groupe de travail sur le TARCOTM

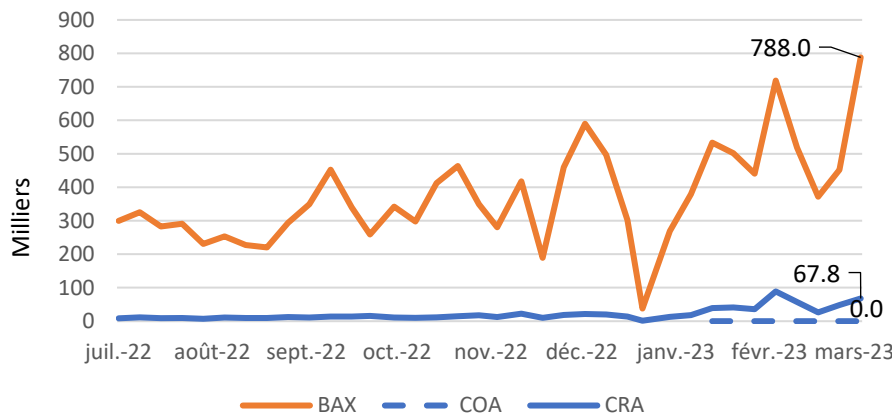
**Exhibit 1-4 Encours notionnel des opérations hebdomadaires compensées par LCH, swaps sur taux CORRA (en dollars canadiens, par échéance)**



Sources : London Stock Exchange Group et Groupe de travail sur le TARCOTM

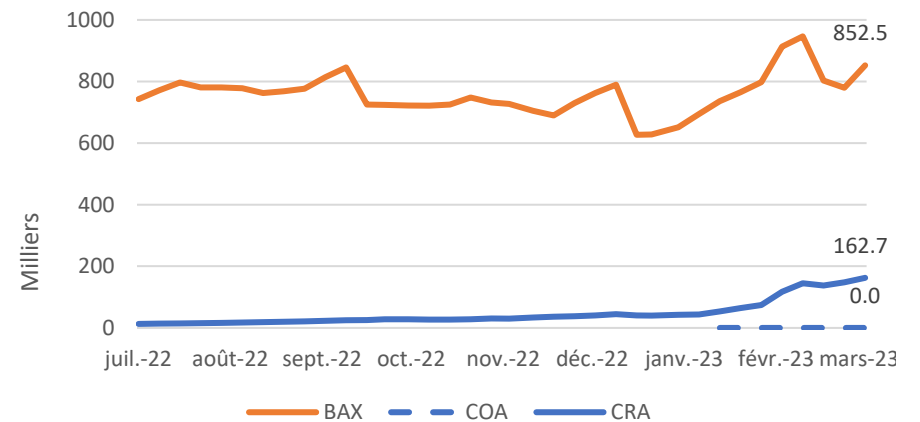
## 2) Contrats à terme de taux d'intérêt

**Exhibit 2-1 Volume des opérations hebdomadaires - contrats à terme sur acceptations bancaires (BAX) (CDOR), contrats à terme d'un mois sur le taux CORRA (COA) et contrats à terme de trois mois sur le taux CORRA (CRA)**



Sources : TMX et Groupe de travail sur le TARCOTM

**Exhibit 2-2 Position de place hebdomadaire pour les contrats à terme sur acceptations bancaires (BAX) (CDOR), les contrats à terme d'un mois sur le taux CORRA (COA) et les contrats à terme de trois mois sur le taux CORRA (CRA)**



Sources : TMX et Groupe de travail sur le TARCOTM