

Conventions	Taux CORRA	Taux CORRA à terme
Définition	Taux sans risque à un jour calculé quotidiennement à partir des opérations de pension à un jour garanties au moyen d'obligations et de bons du Trésor du gouvernement du Canada	Taux à terme calculé quotidiennement en fonction des contrats à terme sur taux d'intérêt liés au taux CORRA négociés à la Bourse de Montréal. Il représente les attentes du marché à l'égard du niveau du taux CORRA composé pour la période considérée (1 ou 3 mois)
Méthode de fixation du taux des prêts	Taux quotidien composé à terme échu (le montant des intérêts exigibles se calcule en fin de période)	Taux prospectif
Administrateur	Banque du Canada	CanDeal Benchmark Administration Services Inc.
Convention relative aux jours ouvrables	Jour ouvrable suivant sauf si changement de mois	Jour ouvrable suivant sauf si changement de mois
Heure de publication	9 h (HE), J+1 (taux publié gratuitement)	13 h (HE), J+0 (taux publié gratuitement à 16 h [HE], J+1)
Calendrier des jours fériés	Calendrier des jours fériés à la Banque du Canada	Calendrier des jours fériés à la Banque du Canada
Avis de décision	2 jours ouvrables	3 jours ouvrables
Établissement du taux	Taux quotidien composé à terme échu	J-2
Nombre de jours pour l'approche à taux antérieurs	5 jours ouvrables	S.O.
Décalage de la période d'observation	Aucun	S.O.
Délai des paiements	Déterminé par les contreparties pour les produits donnés	Déterminé par les contreparties pour les produits donnés
Arrondissement (nombre de décimales)	5	5
Arrondissement des montants dans la monnaie du taux (nombre de décimales)	2	2
Calcul des jours (base annuelle)	Réel/365	Réel/365
Méthode de calcul selon la valeur plancher	Appliqué le jour donné plutôt qu'en fin de période	Valeur plancher appliquée au taux CORRA à terme + ajustement de l'écart de crédit le cas échéant
Frais de rupture	Déterminé par les contreparties pour les produits donnés	Déterminé par les contreparties pour les produits donnés
Échéance	Taux à un jour, composé à terme échu	Taux à 1 mois et à 3 mois