

Calcul du Coût en Capital Prospectif pour l'année 2004
Conformément à la décision D-97-25

No de				
ligne				
1	DETTE A :	54,00%		
2	25,00% DE FLOTTANT	Pondération	Taux	
3	Titrisation	22,45%	4,53%	1,02%
4	Papier Commercial	71,43%	4,47%	3,19%
5	Marché Monétaire	6,12%	4,56%	0,28%
6	Rendement annuel - Taux flottant :		4,49%	1,12%
7	10,00% MOYEN TERME A TAUX FIXE			
8	Obligation Cda 5 ans		5,31%	
9	Obligation Cda 10 ans		5,60%	
10	Moyenne des taux 5 - 10 ans :		5,46%	
11	Écart corporatif moyen :		0,67%	
12	Taux coupon :		6,13%	
13	Commision :		0,375%	
14	Frais d'émission :		0,125%	
15	En points de base :		0,09%	
16	Rendement annuel - 5 ans :		6,22%	0,62%
17	65,00% LONG TERME A TAUX FIXE			
18	Obligation Cda 10 ans :		5,60%	
19	Obligation Cda 20 ans :		6,03%	
20	Obligation Cda 30 ans :		6,10%	
21	Moyenne des taux 10 - 20 - 30 ans :		5,91%	
22	Écart corporatif moyen :		0,96%	
23	Taux coupon :		6,87%	
24	Commision :		0,466%	
25	Frais d'émission :		0,125%	
26	En points de base :		0,05%	
27	Rendement annuel - 20 ans :		6,93%	4,50%
28	TAUX PROSPECTIF DE LA DETTE :			6,24%
29	COUT EN CAPITAL PROSPECTIF :			
30	DETTE :	54,00%	6,24%	3,37%
31	ACT. PRIVILÉGIÉES :	7,50%	6,32%	0,47%
32	ACT. ORDINAIRES :	38,50%	9,45%	3,64%
33		100,00%		
34	COUT EN CAPITAL PROSPECTIF PONDÉRÉ :			7,48%