

Calcul du coût en capital prospectif pour l'année 2012
Conformément à la décision D-97-25

Ligne n°					
1	DETTE A :	54,00%			
2	25,00% DE FLOTTANT		Pondération	Taux	
3	Titrisation		0,00%	3,03%	0,00%
4	Papier Commercial		78,92%	3,17%	2,50%
5	Marché Monétaire		21,08%	4,02%	0,85%
6	"Rendement annuel - Taux flottant :				3,35%
					0,84%
7	10,00% MOYEN TERME A TAUX FIXE				
8	Obligation Cda 5 ans			2,94%	
9	Obligation Cda 10 ans			3,45%	
10	"Moyenne des taux 5 - 10 ans :				3,20%
11	Écart corporatif moyen :				0,99%
	"Taux coupon :				4,19%
12	Commision :			0,375%	
13	Frais d'émission :			0,200%	
14	"En points de base :				0,08%
15	"Rendement annuel - 5 ans :				4,27%
					0,43%
16	65,00% LONG TERME A TAUX FIXE				
17	Obligation Cda 10 ans :			3,45%	
18	Obligation Cda 20 ans :			3,95%	
19	Obligation Cda 30 ans :			3,91%	
20	"Moyenne des taux 10 - 20 - 30 ans :				3,77%
21	Écart corporatif moyen :				1,31%
22	"Taux coupon :				5,08%
23	Commision :			0,467%	
24	Frais d'émission :			0,200%	
25	"En points de base :				0,03%
26	"Rendement annuel - 20 ans :				5,12%
					3,33%
27	TAUX PROSPECTIF DE LA DETTE :				4,60%
28	COUT EN CAPITAL PROSPECTIF :				
29	DETTE :	54,00%		4,60%	2,48%
30	ACT. PRIVILÉGIÉES :	7,50%		6,20%	0,47%
31	ACT. ORDINAIRES :	38,50%		8,90%	3,43%
		100,00%			
32	"COUT EN CAPITAL PROSPECTIF PONDÉRÉ :				6,37%