



AVIS AUX MEMBRES

N^o 2009 - 003

Le 7 janvier 2009

PARAMÈTRES DE COUVERTURE FINANCIÈRE POUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS DE LA BOURSE DE MONTRÉAL ET LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS DU MARCHÉ HORS COTE

Conformément à la Règle A-7, la CDCC effectue régulièrement une mise à jour de ses paramètres de couverture financière :

- intervalles de garantie ;
- marge sur transactions appariées (plus communément appelées « Spreads ») pour les contrats à terme ;
- marge sur transactions de type « Butterfly » consécutif et non consécutif pour le contrat BAX;
- réduction de marge sur transactions appariées entre groupes combinés (plus communément appelées « Inter-commodity Spreads ») pour les contrats à terme CGB - CGZ et CGB - LGB.

Les paramètres mis à jour entreront en vigueur lors du traitement informatique de FIN DE JOURNÉE le 9 janvier 2009.

Pour toute information complémentaire, veuillez communiquer avec le Département de Gestion des Risques au (514) 871-4949 poste 505.

Michel Favreau
Premier vice-président et chef de la Compensation

Corporation canadienne de compensation de produits dérivés

65, rue Queen Ouest	800, square Victoria
Bureau 700	3ième étage
Toronto, Ontario	Montréal (Québec)
M5H 2M5	H4Z 1A9
Tél. : 416-367-2463	Tél. : 514-871-3545
Télec. : 416-367-2473	Télec. : 514-871-3530

www.cdcc.ca



Intervalles de garantie

Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie	Intervalles de garantie
		ACTUELS	MIS À JOUR
ABX	Société Aurifère Barrick	38,15%	33,06%
ACM.A	Astral Media Inc.	13,03%	13,29%
AEM	Mines Agnico-Eagle Limitée	35,52%	34,96%
AGI	Alamos Gold Inc.	51,19%	41,18%
AGU	Agrium Inc.	28,51%	29,78%
ARE	Groupe Aecon Inc.	29,00%	25,60%
ARJ	Aurelian Resources Inc. (Ajusté)	41,19%	36,76%
ATA	ATS Automation Tooling Systems Inc.	33,98%	28,36%
ATD.B	Alimentation Couche-Tard Inc.	20,57%	16,31%
ATZ	ATI Technologies Inc. (Ajusté)	30,41%	29,19%
AVM	Anvil Mining Ltd.	66,36%	42,69%
AXC	Addax Petroleum Corp.	38,26%	30,86%
AZQ	Alcan Inc. (Ajusté)	0,00%	0,00%
BAX	Contrat à terme sur acceptations bancaires canadiennes de trois mois	0,39%	0,40%
BBD.B	Bombardier Inc. (Classe B)	25,83%	24,72%
BCB	Cott Corporation	38,10%	41,25%
BCE	BCE Inc.	35,12%	20,90%
BCQ	BCE Inc. (Ajusté)	33,62%	19,93%
BIR	Birchcliff Energy Ltd.	40,35%	37,56%
BLD	Ballard Power Systems Inc.	30,41%	49,02%
BMO	Banque de Montréal	18,61%	16,82%
BNK	Bankers Petroleum Inc. (Converge)	75,15%	82,13%
BNS	La Banque de Nouvelle-Écosse	21,92%	17,60%
BPO	Brookfield Properties Corp.	39,74%	36,01%
BVF	Biovail Corporation	17,61%	16,77%
CAE	CAE Inc.	21,09%	18,35%
CCO	Cameco Corporation	29,36%	26,47%
CFP	Canfor Corporation	14,69%	17,75%
CG	Centerra Gold Inc.	77,90%	62,11%
CGB	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de dix ans	2,38%	2,52%
CGZ	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de deux ans	1,41%	1,37%
CIXu	CI Financial Income Fund (CI Trust)	22,26%	18,78%
CLL	Connacher Oil and Gas Limited	36,89%	35,19%
CLS	Celestica Inc.	35,60%	30,12%
CM	Banque Canadienne Impériale de Commerce	21,59%	19,24%
CMT	Compton Petroleum Corporation	44,06%	35,64%
CNQ	Canadian Natural Resources Limited	37,97%	31,52%
CNR	Compagnie des Chemins de Fer Nationaux du Canada	13,48%	14,72%
COSu	Canadian Oil Sands Trust Units	33,32%	29,34%

Corporation canadienne de compensation de produits dérivés

65, rue Queen Ouest	800, square Victoria
Bureau 700	3 ^{ème} étage
Toronto, Ontario	Montréal (Québec)
M5H 2M5	H4Z 1A9
Tél. : 416-367-2463	Tél. : 514-871-3545
Télex : 416-367-2473	Télex : 514-871-3530



Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
COW	Claymore Global Agriculture	18,86%	19,85%
CP	Compagnie de Chemin de Fer Canadien Pacifique	21,41%	17,94%
CR	Crew Energy Ltd.	37,14%	30,60%
CTC.A	Canadian Tire Corporation Limited	20,47%	19,47%
CU	Canadian Utilities Limited	12,86%	12,86%
DDQ	Duvernay Oil Corporation (Ajusté)	13,71%	13,62%
DML	Denison Mines Corp	43,96%	43,99%
ECA	EnCana Corporation	26,22%	24,79%
EGU	European Goldfields Limited	61,14%	51,33%
ELD	Eldorado Gold Corporation	39,48%	39,84%
EMA	Emera Incorporated	10,48%	9,09%
ENB	Enbridge Inc.	12,19%	12,36%
EQN	Equinox Minerals Limited	46,92%	42,03%
ERFu	Enerplus Resources Fund	23,36%	24,49%
ESI	Ensign Energy Services Inc.	26,65%	25,81%
FDZ	Fording Canadian Coal Trust (Ajusté)	15,96%	15,41%
FEL	Fairborne Energy Ltd.	30,80%	28,01%
FM	First Quantum Minerals Ltd.	37,35%	36,17%
FNV	Franco-Nevada Corporation	26,26%	26,39%
FNX	FNX Mining Company	41,22%	42,46%
FRG	Fronteer Development Group Inc.	37,80%	37,16%
FTS	Fortis Inc.	13,39%	13,58%
FTT	Finning International Inc.	17,96%	19,54%
G	Goldcorp Inc.	36,89%	35,16%
G	Goldcorp Inc.(Converge)	61,44%	58,70%
GAM	Les Ressources Gammon Lake	42,01%	33,18%
GIB.A	Groupe CGI Inc.	15,86%	14,66%
GIL	Les Vêtements de sport Gildan Inc.	17,40%	37,89%
GNA	Gerdau Ameristeel Corporation	34,04%	29,56%
GO	Galleon Energy Inc.	28,32%	55,01%
GWO	Great West Lifeco Inc.	24,97%	20,99%
HBM	HudBay Minerals Inc.	45,69%	30,46%
HPX	Highpine Oil & Gas Limited	27,94%	26,58%
HSE	Husky Energy Inc.	16,47%	22,45%
HW	Corporation Harry Winston Diamond	31,35%	49,60%
HXD	Horizons Beta Pro S&P/TSX 60 Bear	35,23%	30,98%
H XU	Horizons Beta Pro S&P/TSX 60 Bull	33,93%	30,09%
IAG	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers Inc.	15,21%	19,24%
IGM	Société Financière IGM Inc.	15,36%	17,94%

Corporation canadienne de compensation de produits dérivés

65, rue Queen Ouest	800, square Victoria
Bureau 700	3ième étage
Toronto, Ontario	Montréal (Québec)
M5H 2M5	H4Z 1A9
Tél. : 416-367-2463	Tél. : 514-871-3545
Télé. : 416-367-2473	Télé. : 514-871-3530



Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
IMG	IAMGold Corporation	43,67%	32,01%
IMN	Inmet Mining Corporation	44,01%	36,70%
IMO	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	24,92%	23,95%
IVN	Ivanhoe Mines Ltd.	41,71%	44,50%
K	Kinross Gold Corporation	41,33%	36,02%
KFS	Kingsway Financial Services Inc.	43,83%	32,14%
L	Les Compagnies Loblaw Limitée	11,58%	9,93%
LGB	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de trente ans	4,98%	4,56%
LUN	Lundin Mining Corp.	54,19%	40,37%
MBT	Manitoba Telecom Services Inc.	9,56%	10,66%
MCX	Contrat à terme sur unités d'équivalent en dioxyde de carbone (CO ₂ e) du Canada	31,23%	73,48%
MDS	MDS Inc.	17,23%	21,37%
MFC	Société Financière Manuvie	30,83%	24,53%
MG .A	Magna International Inc. (Classe A)	17,19%	18,79%
ML	Mercator Minerals Ltd.	76,39%	56,18%
MRU.A	Métro Inc.	12,09%	11,27%
MX	Methanex Corporation	26,73%	19,47%
NA	Banque Nationale du Canada	23,43%	22,82%
NBD	Norbord Inc.(Ajusté)	52,50%	32,12%
NCX	NOVA Chemicals Corporation	31,48%	28,55%
NG	Les Ressources NovaGold Inc.	73,07%	90,95%
NKO	Niko Resources Ltd.	24,36%	24,01%
NT	Corporation Nortel Networks	61,38%	53,51%
NTX	Corporation Nortel Networks	61,38%	53,51%
NVA	NuVista Energy Ltd.	26,68%	26,51%
NXY	Nexen Inc.	38,00%	31,47%
NZ	Inco Limitée (Ajusté)	0,00%	0,00%
OCX	Onex Corporation	23,24%	18,94%
OIL	Oilexco Incorporated	66,44%	94,56%
ONX	Contrat à terme 30 jours sur le taux Repo à un jour	0,48%	0,48%
OPC	OPTI Canada Inc.	81,27%	51,59%
OTC	Open Text Corporation	17,24%	16,93%
PAA	Pan American Silver Corp.	40,82%	34,49%
PBG	Petrobank Energy & Resources Ltd.	42,15%	35,20%
PCA	Péto-Canada	30,93%	26,28%
PD u	Precision Drilling Trust Units	30,86%	32,87%
PDN	Paladin Resources Ltd.	40,59%	34,44%
PGFu	Pengrowth Energy Trust	22,41%	23,52%
PJC.A	Le Groupe Jean Coutu (PJC) Inc.	15,65%	16,06%
POT	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	27,37%	29,38%

Corporation canadienne de compensation de produits dérivés

65, rue Queen Ouest	800, square Victoria
Bureau 700	3 ^{ème} étage
Toronto, Ontario	Montréal (Québec)
M5H 2M5	H4Z 1A9
Tél. : 416-367-2463	Tél. : 514-871-3545
Télec. : 416-367-2473	Télec. : 514-871-3530



Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
POU	Paramount Resources Ltd.	22,93%	22,84%
POW	Power Corporation du Canada	22,09%	19,36%
PRE	Pacific Rubiales Energy Corp	40,68%	31,38%
PWF	Corporation Financière Power	19,84%	19,01%
PWTu	Penn West Energy Trust	21,84%	22,27%
PXE	ProEX Energy Ltd.	27,42%	25,32%
QLT	QLT Inc.	27,53%	26,78%
QUA	Quadra Mining Ltd	54,66%	43,78%
RBI	Red Back Mining Inc.	41,09%	42,34%
RCI.B	Rogers Communications Inc. (Classe B)	16,16%	15,12%
RIM	Research In Motion Limited	24,16%	25,77%
RON	Rona Inc.	14,90%	19,61%
RUS	Métaux Russel Inc.	18,09%	18,09%
RY	Banque Royale du Canada	21,33%	17,93%
S	Sherritt International Corporation	54,09%	36,79%
SAP	Saputo Inc.	11,26%	11,26%
SC	Shoppers Drug Mart Corporation	7,46%	11,04%
SJR.B	Shaw Communications Inc. (Classe B)	11,14%	11,20%
SLF	Financière Sun Life inc.	26,30%	24,80%
SLW	Silver Wheaton Corporation	37,05%	37,88%
SNC	Groupe SNC-Lavalin Inc.	22,56%	22,99%
SSO	Les Ressources Silver Standard Inc.	43,05%	39,02%
SU	Suncor Énergie Inc.	32,31%	29,09%
SVM	Silvercorp Metals Inc.	47,47%	40,89%
SW	Sierra Wireless, Inc.	15,24%	34,17%
SXA	Contrat à terme sur indice plafonné aurifère-S&P/TSX	35,69%	30,30%
SXB	Contrat à terme sur indice plafonné des services financiers - S&P/TSX	15,58%	16,34%
SXF	Contrat à terme sur indice – S&P Canada 60	18,26%	16,54%
SXH	Contrat à terme sur indice plafonné de la technologie de l'information - S&P/TSX	12,81%	13,55%
SXO	Options sur indice S&P Canada 60	17,81%	16,82%
SXY	Contrat à terme sur indice plafonné de l'énergie - S&P/TSX	26,10%	23,64%
T	TELUS Corporation	16,17%	14,00%
TA	TransAlta Corporation	16,45%	16,74%
TCK.B	Teck Cominco Limited (Classe B)	54,88%	39,23%
TCM	Thompson Creek Metals Company Inc.	37,29%	31,10%
TCW	Trican Well Service Ltd.	23,86%	24,04%
TD	La Banque Toronto-Dominion	19,17%	16,79%
TDG	Trinidad Drilling Ltd.	31,12%	28,26%
THI	Tim Hortons Inc.	13,40%	10,90%

Corporation canadienne de compensation de produits dérivés

65, rue Queen Ouest	800, square Victoria
Bureau 700	3 ^{ème} étage
Toronto, Ontario	Montréal (Québec)
M5H 2M5	H4Z 1A9
Tél. : 416-367-2463	Tél. : 514-871-3545
Télec. : 416-367-2473	Télec. : 514-871-3530



Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
TIM	Timmico Limited	68,02%	40,41%
TLM	Talisman Energy Inc.	31,29%	29,43%
TOG	Tristar Oil & Gas Ltd	41,07%	40,66%
TRE	Sino-Forest Corporation	29,94%	30,79%
TRI	Thomson Reuters Corp	20,12%	16,78%
TRP	TransCanada Corporation	11,92%	12,12%
U	Uranium Participation Corporation	23,66%	24,75%
UEX	UEX Corporation	39,14%	41,00%
UFS	Domtar Corporation	65,68%	29,95%
USX	US Dollar	7,62%	6,07%
UTS	UTS Energy Corporation	34,88%	35,65%
UUU	Uranium One Inc	60,57%	49,64%
VT	Viterra Inc.	25,45%	21,06%
WJA	WestJet Airlines Ltd.	15,55%	18,49%
WN	George Weston Limitée	10,67%	12,87%
X	Groupe TSX Inc.	16,70%	16,76%
XEG	iShares CDN S&P/TSX Capped Energy Index Fund LT 11	25,36%	22,52%
XFN	iShares CDN Financial Sector Index Fund	17,48%	14,48%
XGD	iShares CDN Gold Sector Index Fund LT 2011	33,06%	28,72%
XIT	iShares CDN Tech Sector Index Fund	14,70%	13,80%
XIU	iShares CDN LargeCap 60 Index Fund LT 2011	15,67%	15,13%
XMA	iShares CDN S&P Capped Materials Index Fund	28,51%	25,18%
YLOu	Fonds de revenu Pages Jaunes	13,66%	18,24%
YRI	Yamana Gold Inc.	36,75%	34,78%

Corporation canadienne de compensation de produits dérivés

65, rue Queen Ouest
Bureau 700
Toronto, Ontario
M5H 2M5
Tél. : 416-367-2463
Télec. : 416-367-2473

800, square Victoria
3^{ème} étage
Montréal (Québec)
H4Z 1A9
Tél. : 514-871-3545
Télec. : 514-871-3530

www.cdcc.ca

Marges sur transactions appariées (« Spreads »)

Symbole des contrats	Marges requises sur transactions appariées (« spreads ») ACTUELLES	Marges requises sur transactions appariées (« spreads ») MISES À JOUR
BAX	318\$	263\$
CGB	200\$	200\$
CGZ	200\$	200\$
LGB	200\$	200\$
ONX	132\$	132\$
SXA	100\$	100\$
SXB	100\$	100\$
SXF	350\$	350\$
SXH	100\$	100\$
SXY	100\$	100\$

Marges sur transactions « Butterfly »

Symbole des contrats	Marge requise sur transactions « Butterfly » consécutives ACTUELLE	Marge requise sur transactions « Butterfly » consécutives MISE À JOUR
BAX	284\$	233\$

Symbole des contrats	Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives ACTUELLE	Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives MISE À JOUR
BAX	539\$	374\$



Marges sur transactions appariées entre groupes combinés (« Inter-commodity Spreads »)

Symbole des contrats	Taux de réduction de la marge requise sur transactions appariées entre groupes combinés ACTUEL	Taux de réduction de la marge requise sur transactions appariées entre groupes combinés MIS À JOUR
CGB - CGZ	70%	35%
CGB - LGB	65%	25%

Corporation canadienne de compensation de produits dérivés

65, rue Queen Ouest
Bureau 700
Toronto, Ontario
M5H 2M5
Tél. : 416-367-2463
Télec. : 416-367-2473

800, square Victoria
3ième étage
Montréal (Québec)
H4Z 1A9
Tél. : 514-871-3545
Télec. : 514-871-3530