



AVIS AUX MEMBRES

N° 2010 - 008

Le 2 février 2010

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 opérations appariées (plus communément appelées « Spreads ») pour les contrats à terme ;
- marge sur opérations de type « Butterfly » consécutif et non consécutif pour le contrat BAX;
- réduction de marge sur opérations appariées entre groupes combinés (plus communément appelées « Inter-commodity Spreads ») pour les contrats à terme CGB – CGZ, CGB – LGB, CGF – BAX, CGF – CGZ, CGF – CGB, CGB – BAX et SXF – SCF

Les paramètres mis à jour entreront en vigueur lors du traitement informatique de FIN DE JOURNÉE le 4 février 2010.

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

Glenn Goucher
Premier vice-président et chef de la Compensation

Corporation canadienne de compensation de produits dérivés

The Exchange Tower
130, rue King ouest, 5ième étage
Toronto, Ontario
M5X 1J2
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

Intervalles de garantie

Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
AAV	Advantage Oil & Gas Ltd.	19,20%	18,68%
ABX	Société aurifère Barrick	13,43%	12,55%
ACM.A	Astral Media Inc. Classe A	8,09%	7,77%
AEM	Mines Agnico-Eagle Limitée	14,88%	13,64%
AER	Groupe Aeroplan Inc.	14,12%	13,62%
AETu	ARC Energy Trust	12,77%	12,57%
AGF.B	La Société de Gestion AGF Limitée Classe B	14,64%	13,77%
AGI	Alamos Gold Inc.	15,34%	14,58%
AGI	Alamos Gold Inc. (Converge)	25,90%	24,67%
AGU	Agrium Inc.	13,61%	12,74%
ANV	Allied Nevada Gold Corp.	16,44%	15,10%
API	Athabasca Potash Inc.	27,38%	24,23%
ARE	Groupe Aecon Inc.	10,42%	9,46%
ARZ	Mines Aurizon Ltée	18,71%	17,85%
ATA	ATS Automation Tooling Systems Inc.	16,41%	15,67%
ATD.B	Alimentation Couche-Tard Inc. Classe B	9,05%	8,71%
BAM.A	Brookfield Asset Management Inc. Classe A	11,68%	10,56%
BAX	Contrats à terme sur acceptations bancaires canadiennes de trois mois	0,09%	0,07%
BBD.B	Bombardier Inc. Classe B	16,32%	15,89%
BCB	Cott Corporation	30,85%	29,24%
BCE	BCE Inc.	6,67%	5,41%
BIN	IESI-BFC Ltd.	10,73%	9,30%
BIR	Birchcliff Energy Ltd.	16,94%	15,67%
BLD	Ballard Power Systems Inc.	31,21%	32,68%
BMO	Banque de Montréal	10,33%	10,06%
BNS	La Banque de Nouvelle-Écosse	10,44%	10,16%
BPO	Brookfield Properties Corporation	18,78%	17,68%
BVF	Biovail Corporation	10,47%	10,19%
CAE	CAE Inc.	9,80%	8,96%
CAS	Cascades Inc.	18,82%	17,57%
CCA	Cogeco Câble Inc.	7,75%	8,07%
CCO	Cameco Corporation	12,48%	11,35%
CDM	Cœur d'Alene Mines Corporation	21,64%	19,77%
CFP	Canfor Corporation	15,56%	15,56%
CG	Centerra Gold Inc.	19,76%	17,04%
CGB	Contrats à terme sur obligations du gouvernement du Canada de dix ans	1,88%	1,75%
CGF	Contrats à terme sur obligations du gouvernement du Canada de cinq ans	0,90%	0,78%

Corporation canadienne de compensation de produits dérivés

The Exchange Tower	800, square Victoria
130, rue King ouest, 5ième étage	3ième étage
Toronto, Ontario	Montréal (Québec)
M5X 1J2	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
CGZ	Contrats à terme sur obligations du gouvernement du Canada de deux ans	0,44%	0,41%
CIX	CI Financial Corp.	10,52%	9,96%
CJR.B	Corus Entertainment Inc. Classe B	10,37%	9,48%
CLM	Consolidated Thompson Iron Mines limitée	21,86%	21,09%
CLS	Celestica Inc.	15,94%	15,13%
CLT	Celtic Exploration Ltd.	11,34%	9,47%
CM	Banque Canadienne Impériale de Commerce	10,75%	10,43%
CNQ	Canadian Natural Resources Limited	13,25%	12,39%
CNR	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	9,25%	8,99%
COSu	Canadian Oil Sands Trust Units	15,23%	14,21%
COW	Claymore Global Agriculture	7,53%	7,03%
CP	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	11,48%	11,10%
CPG	Crescent Point Energy Corp.	9,57%	8,47%
CPX	Capital Power Corporation	4,70%	4,62%
CR	Crew Energy Inc.	19,45%	18,18%
CSHu	Chartwell Seniors Housing Real Estate Investment Trust	12,68%	11,52%
CSI	Colossus Minerals Inc.	27,83%	24,94%
CTC.A	Société Canadian Tire Limitée Classe A	9,73%	8,48%
CTQ	Corriente Resources Inc.	16,82%	13,85%
CU	Canadian Utilities Limited	5,29%	5,10%
CWB	Canadian Western Bank	13,10%	12,49%
CWTu	Calloway Real Estate Investment Trust	9,12%	8,30%
DGC	Detour Gold Corporation	19,42%	16,61%
DPM	Dundee Precious Metals inc. (Converge)	35,71%	32,03%
ECA	EnCana Corporation	10,80%	10,26%
ECQ	EnCana Corporation (ajusté)	10,75%	10,16%
EGU	European Goldfields Limited	20,21%	18,49%
ELD	Eldorado Gold Corporation	17,35%	15,43%
EMA	Emera Inc.	4,84%	4,88%
ENB	Enbridge Inc.	5,46%	5,42%
EQN	Equinox Minerals Limited	22,45%	20,85%
ERFu	Enerplus Resources Fund Units	11,80%	10,79%
ESI	Ensign Energy Services Inc.	13,01%	12,30%
FEL	Fairborne Energy Ltd.	19,67%	18,60%
FM	First Quantum Minerals Ltd.	20,08%	18,50%
FNV	Franco-Nevada Corporation	11,95%	11,64%
FNX	FNX Mining Company Inc.	23,86%	20,13%
FRG	Fronteer Development Group Inc.	19,51%	19,46%
FTS	Fortis Inc.	5,68%	5,54%

Corporation canadienne de compensation de produits dérivés

The Exchange Tower	800, square Victoria
130, rue King ouest, 5 ^{ème} étage	3 ^{ème} étage
Toronto, Ontario	Montréal (Québec)
M5X 1J2	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
FTT	Finning International Inc.	12,08%	11,18%
G	Goldcorp Inc.	13,99%	12,73%
G	Goldcorp Inc. (Converge)	22,97%	20,96%
GAM	Gammon Gold Inc.	17,17%	16,37%
GAS	Claymore Natural Gas Commodity ETF	17,81%	16,32%
GIB.A	Groupe CGI Inc. Classe A	8,55%	8,40%
GIL	Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	17,99%	17,51%
GNA	Gerdau Ameristeel Corporation	18,04%	17,18%
GO	Galleon Energy Inc.	22,79%	18,21%
GTE	Gran Tierra Energy Inc.	15,38%	14,81%
GW	Corporation de Sécurité Garda World	28,49%	22,43%
GWO	Great-West Lifeco Inc.	13,78%	13,58%
HBM	HudBay Minerals Inc.	19,43%	18,38%
HED	FNB Horizons BetaPro S&P/TSX plafonné énergie Baissier Plus	20,81%	19,49%
HEU	FNB Horizons BetaPro S&P/TSX plafonné énergie Haussier Plus	20,71%	19,38%
HFD	FNB Horizons BetaPro S&P/TSX plafonné finance Baissier Plus	19,69%	19,20%
HFU	FNB Horizons BetaPro S&P/TSX plafonné finance Haussier Plus	19,65%	19,17%
HGD	FNB Horizons BetaPro S&P/TSX aurifère mondial Baissier Plus	24,06%	22,25%
HGU	FNB Horizons BetaPro S&P/TSX aurifère mondial Haussier Plus	24,06%	22,35%
HND	FNB Horizons BetaPro NYMEX Gaz naturel Baissier Plus	35,18%	32,30%
HNU	FNB Horizons BetaPro NYMEX Gaz naturel Haussier Plus	35,03%	31,97%
HOD	FNB Horizons BetaPro NYMEX Pétrole brut Baissier Plus	27,55%	24,07%
HOU	FNB Horizons BetaPro NYMEX Pétrole brut Haussier Plus	27,00%	24,00%
HPQ	Highpine Oil & Gas Limited (ajusté)	15,76%	14,71%
HRu	H&R Real Estate Investment Trust	13,00%	11,57%
HSE	Husky Energy Inc.	10,59%	10,01%
HW	Harry Winston Diamond Corporation	23,02%	22,85%
HXD	FNB Horizons BetaPro S&P/TSX 60 Baissier Plus	14,49%	13,74%
HXU	FNB Horizons BetaPro S&P/TSX 60 Haussier Plus	14,50%	13,77%
IAG	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers Inc.	12,13%	11,51%
IFC	Intact Corporation Financière	9,25%	8,58%
IGM	Société Financière IGM Inc.	11,14%	10,18%
IMG	IAMGOLD Corporation	17,82%	16,86%
IMN	Inmet Mining Corporation	19,28%	17,42%
IMO	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	8,82%	8,13%
IVN	Ivanhoe Mines Ltd.	23,05%	21,32%
JAG	Jaguar Mining Inc.	18,22%	16,15%
K	Kinross Gold Corporation	14,92%	13,85%
KFS	Kingsway Financial Services Inc.	33,64%	34,15%

Corporation canadienne de compensation de produits dérivés

The Exchange Tower
130, rue King ouest, 5^{ème} étage
Toronto, Ontario
M5X 1J2
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

Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
L	Les Compagnies Loblaw Limitée	6,18%	6,18%
LGB	Contrats à terme sur obligations du gouvernement du Canada de 30 ans	3,84%	3,62%
LLL	lululemon athletica inc.	18,45%	17,74%
LUN	Lundin Mining Corporation	22,59%	21,34%
MBT	Manitoba Telecom Services Inc.	6,54%	5,09%
MCX	Canada Carbon Dioxide Equivalent Units	99,99%	99,99%
MDS	MDS Inc.	15,61%	14,58%
MFC	Société Financière Manuvie	17,31%	16,97%
MFL	Minefinders Corporation Ltd.	16,11%	15,57%
MG.A	Magna International Inc. Classe A	14,66%	13,90%
MGO	Migao Corporation	13,02%	11,89%
MRU.A	Métro Inc. Classe A	6,86%	6,78%
MTL	Mullen Group Ltd.	12,66%	11,31%
MX	Methanex Corporation	15,46%	15,37%
NA	Banque Nationale du Canada	10,79%	9,68%
NG	NovaGold Resources Inc.	25,63%	21,94%
NGD	New Gold Inc.	25,14%	22,39%
NKO	Niko Resources Ltd.	11,48%	10,53%
NT	Corporation Nortel Networks	55,39%	55,39%
NVA	NuVista Energy Ltd.	16,17%	14,26%
NXY	Nexen Inc.	13,69%	12,84%
OCX	Onex Corporation	12,59%	11,79%
ONX	Contrat à terme 30 jours sur le taux Repo à un jour	0,21%	0,16%
OPC	OPTI Canada Inc.	31,96%	31,05%
OSK	Osisko Mining Corporation	16,43%	15,23%
OTC	Open Text Corporation	7,68%	7,51%
PAA	Pan American Silver Corp.	16,11%	14,09%
PBG	Petrobank Energy & Resources Ltd.	14,30%	12,74%
PCX	Pétro-Canada	14,05%	13,20%
PD u	Precision Drilling Trust Units	20,05%	19,11%
PDN	Paladin Resources Ltd.	17,31%	16,08%
PGFu	Pengrowth Energy Trust Units	13,58%	13,13%
PJ.C.A	Le Groupe Jean Coutu (PJC) inc. Classe A	9,43%	8,43%
PMG	Petrominerals Ltd.	15,38%	18,04%
POT	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	13,63%	12,65%
POU	Paramount Resources Ltd.	17,08%	15,33%
POW	Power Corporation du Canada	12,78%	12,39%
PRE	Pacific Rubiales Energy Corp	20,65%	19,29%
PRQ	Progress Energy Resources Corp.	14,97%	13,53%

Corporation canadienne de compensation de produits dérivés

The Exchange Tower
130, rue King ouest, 5^{ème} étage
Toronto, Ontario
M5X 1J2
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

Symbole sous-jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
PWF	Corporation Financière Power	12,77%	12,34%
PWTu	Penn West Energy Trust Units	13,50%	13,06%
QLT	QLT Inc.	17,40%	16,90%
QUA	Quadra Mining Ltd.	24,00%	19,82%
RBI	Red Back Mining Inc.	17,45%	16,25%
RCLB	Rogers Communications Inc. Classe B	8,59%	8,00%
REIu	RioCan Real Estate Investment Trust	8,39%	7,56%
RIM	Research In Motion Limited	15,41%	14,39%
RMX	Rubicon Minerals Corporation	16,16%	15,57%
RON	Rona Inc.	9,20%	8,21%
RUS	Métaux Russel Inc.	13,63%	13,09%
RY	Banque Royale du Canada	10,31%	10,16%
S	Sherritt International Corporation	21,90%	19,85%
SAP	Saputo Inc.	9,13%	9,00%
SC	Shoppers Drug Mart Corporation	5,29%	4,76%
SCF	S&P/TSX Composite Index Mini Futures	5,16%	6,63%
SJR.B	Shaw Communications Inc. Classe B	6,99%	6,60%
SLF	Financière Sun Life	15,56%	15,13%
SLW	Silver Wheaton Corp	17,45%	15,14%
SLW	Silver Wheaton Corp (Converge)	29,06%	25,34%
SNC	Groupe SNC-Lavalin Inc.	10,58%	10,00%
SPB	Superior Plus Corp.	9,14%	8,06%
SSO	Les Ressources Silver Standard Inc.	18,11%	16,35%
SU	Suncor Énergie Inc.	15,61%	14,45%
SVM	Silvercorp Metals Inc.	20,58%	19,17%
SW	Sierra Wireless, Inc.	16,11%	15,78%
SXA	Contrats à terme sur indice aurifère global S&P/TSX	12,41%	11,70%
SXB	Contrats à terme sur indice plafonné de la finance S&P/TSX	10,14%	9,94%
SXC	SXC Health Solutions Corp.	13,78%	15,62%
SXF	Contrats à terme sur indice composé S&P/TSX	7,65%	7,27%
SXH	Contrats à terme sur indice plafonné des technologies de l'information S&P/TSX	7,73%	7,32%
SXO	Options sur indice S&P/TSX	7,41%	6,96%
SXY	Contrats à terme sur indice plafonné de l'énergie S&P/TSX	10,58%	10,05%
T	TELUS Corporation	7,93%	7,56%
TA	TransAlta Corporation	7,97%	7,73%
TCK.B	Teck Ressources Limited Classe B	24,36%	22,46%
TCM	Thompson Creek Metals Company Inc.	18,69%	18,12%
TCW	Trican Well Service Ltd.	15,12%	14,11%
TD	La Banque Toronto-Dominion	10,06%	9,79%

Corporation canadienne de compensation de produits dérivés

The Exchange Tower	800, square Victoria
130, rue King ouest, 5 ^{ème} étage	3 ^{ème} étage
Toronto, Ontario	Montréal (Québec)
M5X 1J2	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
TDG	Trinidad Drilling Ltd.	20,42%	19,71%
TFI	TransForce Inc.	16,53%	14,79%
THI	Tim Hortons Inc.	6,54%	6,13%
TLM	Talisman Energy Inc.	12,35%	11,76%
TRE	Sino-Forest Corporation	17,49%	16,35%
TRI	Thomson Reuters Corporation	8,67%	8,04%
TRP	TransCanada Corporation	5,63%	5,32%
U	Uranium Participation Corporation	11,66%	10,45%
UFS	Domtar Corporation	24,17%	22,92%
USX	Dollar US	3,87%	3,67%
UUU	Uranium One Inc.	23,55%	22,44%
VEN	Ventana Gold Corp.	37,63%	34,04%
VT	Viterra Inc.	10,71%	10,02%
WJA	WestJet Airlines Ltd.	10,93%	10,44%
WN	George Weston limitée	6,40%	6,37%
X	Groupe TMX Inc.	9,72%	9,06%
XCB	iShares CDN DEX - Corporate Bond Index Fund	1,74%	1,59%
XDV	iShares CDN Dow Jones Canada Select Dividend Index Fund	12,06%	11,13%
XEG	iShares CDN Energy Sector Index Fund	10,30%	9,59%
XFN	iShares CDN S&P/TSX Capped Financial Index Fund	9,77%	9,53%
XGD	iShares CDN S&P/TSX Global Gold Index Fund	12,06%	11,13%
XIC	iShares CDN S&P/TSX Capped Composite Index Fund	7,10%	6,69%
XIN	iShares CDN MSCI EAFE 100% Hedged to CAD Dollars Index Fund	7,17%	6,97%
XIT	iShares CDN S&P/TSX Capped Information Technology Index Fund	7,41%	7,08%
XIU	iShares CDN S&P/TSX 60 Index Fund	7,28%	6,82%
XMA	iShares CDN S&P/TSX Capped Materials Index Fund	10,25%	9,37%
XRE	iShares CDN S&P/TSX Capped REIT Index Fund	6,20%	5,79%
XSB	iShares CDN DEX Short Term Bond Index Fund	1,22%	0,91%
XSP	iShares CDN S&P 500 Hedged to Canadian Dollars Index Fund	7,09%	6,91%
YLOu	Fonds de revenu Pages Jaunes Units	10,86%	9,43%
YRI	Yamana Gold Inc.	16,40%	14,61%

Corporation canadienne de compensation de produits dérivés

The Exchange Tower
130, rue King ouest, 5^{ème} étage
Toronto, Ontario
M5X 1J2
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

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	245\$	235\$
CGB	200\$	200\$
CGF	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\$
MCX	200\$	200\$

Marges sur transactions « Butterfly »

Symbole des contrats	Marge requise sur transactions « Butterfly » consécutives ACTUELLE	Marge requise sur transactions « Butterfly » consécutives MISE À JOUR
BAX	167\$	166\$

Symbole des contrats	Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives ACTUELLE	Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives MISE À JOUR
BAX	293\$	261\$

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	40%	40%
CGB – LGB	35%	35%
CGB – BAX	70%	70%
CGF – BAX	50%	50%
CGF – CGZ	35%	35%
CGF – CGB	30%	30%
SXF – SCF	85%	85%
