



AVIS AUX MEMBRES

N° 2009 - 026

Le 3 mars 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, CGB – LGB et CGB – BAX.

Les paramètres mis à jour entreront en vigueur lors du traitement informatique de FIN DE JOURNÉE le 5 mars 2009.

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

Alain Miquelon

Premier vice-président et chef de la compensation par intérim

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

www.cdcc.ca

Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
ABX	Société Aurifère Barrick	31,75%	28,04%
ACM.A	Astral Media Inc.	13,01%	11,27%
AEM	Mines Agnico-Eagle Limitée	34,07%	31,26%
AGI	Alamos Gold Inc.	39,04%	34,82%
AGU	Agrium Inc.	29,12%	24,58%
ARE	Groupe Aecon Inc.	24,80%	20,54%
ATA	ATS Automation Tooling Systems Inc.	28,27%	24,97%
ATD.B	Alimentation Couche-Tard Inc.	15,53%	15,20%
AVM	Anvil Mining Ltd.	45,21%	41,52%
AXC	Addax Petroleum Corp.	30,71%	28,77%
BAM.A	Brookfield Asset Management Inc Cl. A	35,33%	31,27%
BAX	Contrat à terme sur acceptations bancaires canadiennes de trois mois	0,32%	0,32%
BBD.B	Bombardier Inc. (Classe B)	25,88%	25,98%
BCB	Cott Corporation	41,46%	36,49%
BCE	BCE Inc.	20,07%	19,22%
BIR	Birchcliff Energy Ltd.	32,63%	30,46%
BLD	Ballard Power Systems Inc.	33,63%	32,09%
BMO	Banque de Montréal	16,84%	17,49%
BNS	La Banque de Nouvelle-Écosse	17,57%	17,11%
BPO	Brookfield Properties Corp.	35,78%	34,46%
BVF	Biovail Corporation	16,29%	13,55%
CAE	CAE Inc.	18,74%	17,33%
CCO	Cameco Corporation	26,23%	22,64%
CFP	Canfor Corporation	15,91%	15,52%
CG	Centerra Gold Inc.	55,88%	54,71%
CGB	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de dix ans	2,54%	2,12%
CGZ	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de deux ans	1,07%	1,02%
CIXu	CI Financial Income Fund (CI Trust)	17,65%	15,59%
CLL	Connacher Oil and Gas Limited	34,68%	32,55%
CLS	Celestica Inc.	27,48%	26,75%
CM	Banque Canadienne Impériale de Commerce	19,12%	17,57%
CMT	Compton Petroleum Corporation	37,77%	34,76%
CNQ	Canadian Natural Resources Limited	31,27%	26,80%
CNR	Compagnie des Chemins de Fer Nationaux du Canada	15,30%	14,33%
COSu	Canadian Oil Sands Trust Units	29,10%	24,76%
COW	Claymore Global Agriculture	19,37%	15,76%
CP	Compagnie de Chemin de Fer Canadien Pacifique	18,84%	17,57%

Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
CR	Crew Energy Ltd.	29,95%	29,50%
CTC.A	Canadian Tire Corporation Limited	16,77%	16,76%
CU	Canadian Utilities Limited	11,65%	9,46%
DML	Denison Mines Corp	47,78%	45,98%
ECA	EnCana Corporation	24,98%	20,49%
EDR	Endeavour Silver Corporation (Converge)	75,58%	65,82%
EDV	Endeavour Financial Corporation (Converge)	58,06%	58,06%
EGU	European Goldfiels Limited	50,18%	46,88%
ELD	Eldorado Gold Corporation	39,56%	35,90%
EMA	Emera Incorporated	8,65%	7,83%
ENB	Enbridge Inc.	12,11%	8,58%
EQN	Equinox Minerals Limited	43,09%	38,21%
ERFu	Enerplus Resources Fund	24,93%	20,32%
ESI	Ensign Energy Services Inc.	25,28%	22,41%
FEL	Fairborne Energy Ltd.	29,01%	32,42%
FM	First Quantum Minerals Ltd.	37,61%	33,19%
FNV	Franco-Nevada Corporation	25,91%	22,00%
FNX	FNX Mining Company	42,89%	40,45%
FRG	Fronteer Development Group Inc.	34,10%	30,17%
FTS	Fortis Inc.	13,11%	9,45%
FTT	Finning International Inc.	19,02%	16,83%
G	Goldcorp Inc.	33,63%	29,29%
GAM	Les Ressources Gammon Lake	32,28%	30,80%
GIB.A	Groupe CGI Inc.	15,07%	14,40%
GIL	Les Vêtements de sport Gildan Inc.	23,42%	27,43%
GNA	Gerdau Ameristeel Corporation	28,45%	27,71%
GO	Galleon Energy Inc.	35,60%	34,41%
GWO	Great West Lifeco Inc.	19,21%	20,29%
HBM	HudBay Minerals Inc.	33,32%	33,05%
HPX	Highpine Oil & Gas Limited	25,40%	23,77%
HSE	Husky Energy Inc.	17,96%	16,26%
HW	Corporation Harry Winston Diamond	33,06%	32,01%
HXD	Horizons Beta Pro S&P/TSX 60 Bear	30,81%	26,59%
HXU	Horizons Beta Pro S&P/TSX 60 Bull	30,03%	26,31%
IAG	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers Inc.	16,85%	15,50%
IGM	Société Financière IGM Inc.	16,78%	15,17%
IMG	IAMGold Corporation	31,61%	30,19%
IMN	Inmet Mining Corporation	38,76%	33,70%

Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
IMO	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	23,68%	19,27%
IVN	Ivanhoe Mines Ltd.	45,58%	44,05%
K	Kinross Gold Corporation	35,34%	30,71%
KFS	Kingsway Financial Services Inc.	32,96%	33,21%
L	Les Compagnies Loblaw Limitée	9,90%	9,35%
LGB	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de trente ans	5,22%	5,74%
LUN	Lundin Mining Corp.	41,39%	39,19%
MBT	Manitoba Telecom Services Inc.	10,11%	8,81%
MCX	Contrat à terme sur unités d'équivalent en dioxyde de carbone (CO ₂ e) du Canada	76,68%	52,52%
MDS	MDS Inc.	19,10%	18,41%
MFC	Société Financière Manuvie	26,20%	25,19%
MG .A	Magna International Inc. (Classe A)	19,64%	17,75%
ML	Mercator Minerals Ltd.	65,85%	60,62%
MRU.A	Métro Inc.	10,02%	9,79%
MX	Methanex Corporation	18,77%	30,64%
NA	Banque Nationale du Canada	18,81%	19,30%
NBD	Norbord Inc.	32,42%	30,39%
NCX	NOVA Chemicals Corporation	49,13%	100,00%
NG	Les Ressources NovaGold Inc.	66,04%	64,61%
NKO	Niko Resources Ltd.	23,29%	21,36%
NT	Corporation Nortel Networks	90,58%	58,29%
NVA	NuVista Energy Ltd.	25,38%	25,37%
NXY	Nexen Inc.	31,54%	28,33%
OCX	Onex Corporation	19,36%	17,73%
OIL	Oilexco Incorporated	109,73%	100,00%
ONX	Contrat à terme 30 jours sur le taux Repo à un jour	0,47%	0,47%
OPC	OPTI Canada Inc.	51,82%	49,83%
OSK	Osisko Mining Corporation (Converge)	34,42%	34,42%
OTC	Open Text Corporation	15,02%	12,48%
PAA	Pan American Silver Corp.	34,40%	31,84%
PBG	Petrobank Energy & Resources Ltd.	35,05%	28,86%
PCA	Péto-Canada	26,96%	23,66%
PD u	Precision Drilling Trust Units	27,69%	31,37%
PDN	Paladin Resources Ltd.	34,97%	29,68%
PGFu	Pengrowth Energy Trust	24,15%	20,62%
PJC.A	Le Groupe Jean Coutu (PJC) Inc.	15,83%	13,32%
POT	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	28,81%	23,54%
POU	Paramount Resources Ltd.	25,59%	23,62%
POW	Power Corporation du Canada	19,39%	19,90%

Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
PRE	Pacific Rubiales Energy Corp	33,74%	37,18%
PRQ	ProEX Energy Ltd.	24,43%	21,67%
PWF	Corporation Financière Power	16,47%	18,21%
PWTu	Penn West Energy Trust	22,68%	19,45%
QLT	QLT Inc.	26,60%	26,11%
QUA	Quadra Mining Ltd	44,48%	43,47%
RBI	Red Back Mining Inc.	39,78%	32,40%
RCLB	Rogers Communications Inc. (Classe B)	15,20%	14,29%
RIM	Research In Motion Limited	25,13%	22,39%
RON	Rona Inc.	15,48%	14,49%
RUS	Métaux Russel Inc.	18,12%	18,44%
RY	Banque Royale du Canada	18,02%	17,15%
S	Sherritt International Corporation	39,23%	38,79%
SAP	Saputo Inc.	10,77%	16,46%
SC	Shoppers Drug Mart Corporation	9,15%	8,71%
SJR.B	Shaw Communications Inc. (Classe B)	11,17%	10,20%
SLF	Financière Sun Life inc.	25,62%	23,52%
SLW	Silver Wheaton Corporation	37,88%	34,37%
SNC	Groupe SNC-Lavalin Inc.	21,44%	17,95%
SSO	Les Ressources Silver Standard Inc.	38,41%	34,78%
SU	Suncor Énergie Inc.	30,27%	27,00%
SVM	Silvercorp Metals Inc.	37,54%	35,67%
SW	Sierra Wireless, Inc.	20,21%	20,44%
SXA	Contrat à terme sur indice plafonné aurifère - S&P/TSX	29,53%	25,92%
SXB	Contrat à terme sur indice plafonné des services financiers - S&P/TSX	17,07%	16,10%
SXF	Contrat à terme sur indice - S&P Canada 60	16,61%	14,25%
SXH	Contrat à terme sur indice plafonné de la technologie de l'information - S&P/TSX	12,52%	11,67%
SXO	Options sur indice S&P Canada 60	16,62%	14,17%
SXY	Contrat à terme sur indice plafonné de l'énergie - S&P/TSX	24,22%	20,04%
T	TELUS Corporation	12,62%	11,98%
TA	TransAlta Corporation	16,00%	12,61%
TCK.B	Teck Cominco Limited (Classe B)	41,12%	38,49%
TCM	Thompson Creek Metals Company Inc.	30,64%	27,32%
TCW	Trican Well Service Ltd.	22,98%	20,41%
TD	La Banque Toronto-Dominion	16,77%	15,71%
TDG	Trinidad Drilling Ltd.	27,78%	29,26%
THI	Tim Hortons Inc.	10,93%	10,76%
TIM	Timmico Limited	42,54%	41,56%
TLM	Talisman Energy Inc.	29,50%	25,00%

Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
TOG	Tristar Oil & Gas Ltd	40,49%	29,75%
TRE	Sino-Forest Corporation	27,59%	26,10%
TRI	Thomson Reuters Corp	15,63%	15,04%
TRP	TransCanada Corporation	12,47%	9,48%
U	Uranium Participation Corporation	23,10%	18,73%
UEX	UEX Corporation	39,54%	35,28%
UFS	Domtar Corporation	32,14%	32,55%
USX	US Dollar	6,37%	5,80%
UTS	UTS Energy Corporation	100,00%	54,25%
UUU	Uranium One Inc	48,71%	43,81%
VT	Viterra Inc.	21,07%	19,25%
WJA	WestJet Airlines Ltd.	17,00%	16,11%
WN	George Weston Limitée	11,88%	11,25%
X	Groupe TSX Inc.	16,31%	15,85%
XDV	iShares DJ Canada Select Dividend Index Fund	27,93%	24,60%
XEG	iShares CDN S&P/TSX Capped Energy Index Fund LT 11	22,60%	19,11%
XFN	iShares CDN Financial Sector Index Fund	14,76%	14,59%
XGD	iShares CDN S&P/TSX Capped Gold Index Fund LT 2011	27,93%	24,60%
XIC	iShares CDN S&P/TSX Capped Composite Index Fund	12,47%	12,47%
XIT	iShares CDN Tech Sector Index Fund	12,61%	11,65%
XIU	iShares CDN LargeCap 60 Index Fund LT 2011	15,25%	13,22%
XMA	iShares CDN S&P Capped Materials Index Fund	24,75%	21,45%
XRE	iShares CDN S&P/TSX Capped REIT Index Fund	11,38%	11,38%
YLOu	Fonds de revenu Pages Jaunes	14,73%	19,40%
YRI	Yamana Gold Inc.	34,02%	29,34%

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	249\$	257\$
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\$
MCX	N/A	250\$

Marges sur transactions « Butterfly »

Symbole des contrats	Marge requise sur transactions « Butterfly » consécutives ACTUELLE	Marge requise sur transactions « Butterfly » consécutives MISE À JOUR
BAX	190\$	190\$

Symbole des contrats	Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives ACTUELLE	Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives MISE À JOUR
BAX	325\$	323\$

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	35%	35%
CGB - LGB	25%	25%
CGB - BAX	N/A	60%
