



AVIS AUX MEMBRES

N° 2010 - 032

Le 4 mai 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 7 mai 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	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

www.cdcc.ca

Intervalles de garantie

Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
AAV	Advantage Oil & Gas Ltd.	16,21%	14,12%
ABX	Société aurifère Barrick	10,65%	10,06%
ACM.A	Astral Media Inc. Classe A	7,02%	6,64%
AEM	Mines Agnico-Eagle Limitée	12,34%	11,86%
AER	Groupe Aeroplan Inc.	12,31%	11,08%
AETu	ARC Energy Trust	10,45%	9,64%
AGF.B	La Société de Gestion AGF Limitée Classe B	12,15%	10,13%
AGI	Alamos Gold Inc.	14,14%	13,33%
AGI	Alamos Gold Inc. (Converge)	24,11%	22,83%
AGU	Agrium Inc.	10,44%	10,10%
ANV	Allied Nevada Gold Corp.	14,44%	13,03%
APII	Athabasca Potash Inc. (ajusté)	19,37%	17,88%
ARE	Groupe Aecon Inc.	8,50%	7,99%
ARZ	Mines Aurizon Ltée	15,33%	14,51%
ATA	ATS Automation Tooling Systems Inc.	13,82%	12,51%
ATD.B	Alimentation Couche-Tard Inc. Classe B	8,11%	7,84%
ATP	Atlantic Power Corporation	11,26%	6,95%
BAM.A	Brookfield Asset Management Inc. Classe A	9,08%	7,95%
BAX	Contrats à terme sur acceptations bancaires canadiennes de trois mois	0,06%	0,19%
BBD.B	Bombardier Inc. Classe B	12,38%	11,95%
BCB	Cott Corporation	25,79%	24,35%
BCE	BCE Inc.	5,05%	4,62%
BIN	IESI-BFC Ltd.	7,54%	9,32%
BIR	Birchcliff Energy Ltd.	13,68%	12,00%
BLD	Ballard Power Systems Inc.	25,29%	22,65%
BMO	Banque de Montréal	7,64%	6,89%
BNK	Bankers Petroleum Ltd.	17,13%	16,12%
BNS	La Banque de Nouvelle-Écosse	7,69%	7,04%
BPO	Brookfield Properties Corporation	13,70%	11,64%
BVF	Biovail Corporation	8,87%	8,51%
CAE	CAE Inc.	7,86%	7,53%
CAR.UN	Canadian Apartment Properties Real Estate Investment Trust	5,65%	5,59%
CAS	Cascades Inc.	14,90%	13,99%
CCA	Cogeco Câble Inc.	7,14%	7,69%
CCO	Cameco Corporation	9,99%	9,75%
CDM	Cœur d'Alene Mines Corporation	19,07%	16,90%
CFP	Canfor Corporation	14,37%	13,69%

Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
CG	Centerra Gold Inc.	14,96%	14,95%
CGB	Contrats à terme sur obligations du gouvernement du Canada de dix ans	1,57%	1,66%
CGF	Contrats à terme sur obligations du gouvernement du Canada de cinq ans	0,75%	0,99%
CGL	Claymore Gold Bullion ETF	5,21%	4,69%
CGZ	Contrats à terme sur obligations du gouvernement du Canada de deux ans	0,33%	0,51%
CIX	CI Financial Corp.	8,11%	7,53%
CJR.B	Corus Entertainment Inc. Classe B	8,78%	8,28%
CLM	Consolidated Thompson Iron Mines limitée	15,40%	14,38%
CLS	Celestica Inc.	14,07%	12,49%
CLT	Celtic Exploration Ltd.	9,93%	9,22%
CM	Banque Canadienne Impériale de Commerce	7,88%	7,10%
CNQ	Canadian Natural Resources Limited	10,21%	9,51%
CNR	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	7,64%	6,79%
COSu	Canadian Oil Sands Trust Units	11,67%	10,75%
COW	Claymore Global Agriculture	5,57%	4,73%
CP	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	9,87%	9,10%
CPG	Crescent Point Energy Corp.	6,95%	6,47%
CPX	Capital Power Corporation	4,86%	4,57%
CR	Crew Energy Inc.	15,09%	12,80%
CSHu	Chartwell Seniors Housing Real Estate Investment Trust	10,13%	9,63%
CSI	Colossus Minerals Inc.	19,36%	18,33%
CTC.A	Société Canadian Tire Limitée Classe A	7,54%	7,02%
CTQ	Corriente Resources Inc.	13,39%	11,36%
CU	Canadian Utilities Limited	4,79%	6,07%
CVE	Cenovus Energy Inc.	8,15%	8,55%
CWB	Canadian Western Bank	9,83%	9,06%
CWTu	Calloway Real Estate Investment Trust	7,30%	6,79%
DGC	Detour Gold Corporation	14,64%	13,95%
DWI	DragonWave Inc	18,86%	18,84%
ECA	EnCana Corporation	9,08%	8,36%
EGU	European Goldfields Limited	17,25%	16,85%
ELD	Eldorado Gold Corporation	13,63%	12,98%
EMA	Emera Inc.	4,40%	4,36%
ENB	Enbridge Inc.	4,65%	4,35%
EQN	Equinox Minerals Limited	18,34%	16,69%
ERFu	Enerplus Resources Fund Units	8,48%	7,63%
ESI	Ensign Energy Services Inc.	11,01%	10,16%
EXE.UN	Extendicare Real Estate Investment Trust	10,66%	11,15%
FEL	Fairborne Energy Ltd.	15,22%	12,94%

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
Télc. : 416-367-2473	Télc. : 514-871-3530



Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
FM	First Quantum Minerals Ltd.	17,24%	15,74%
FNV	Franco-Nevada Corporation	10,52%	9,91%
FNX	FNX Mining Company Inc.	18,59%	16,85%
FRG	Fronteer Development Group Inc.	16,25%	16,02%
FTS	Fortis Inc.	5,26%	4,88%
FTT	Finning International Inc.	10,07%	9,92%
G	Goldcorp Inc.	11,16%	10,53%
G	Goldcorp Inc. (Converge)	18,48%	17,43%
GAM	Gammon Gold Inc.	15,76%	15,35%
GAS	Claymore Natural Gas Commodity ETF	16,01%	15,71%
GCE	Grande Cache Coal Corporation	22,70%	22,74%
GIB.A	Groupe CGI Inc. Classe A	7,52%	6,87%
GIL	Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	14,71%	13,35%
GNA	Gerdau Ameristeel Corporation	15,53%	13,97%
GO	Galleon Energy Inc.	16,72%	14,34%
GSL	Greystar Resources Ltd.	17,31%	45,95%
GTE	Gran Tierra Energy Inc.	12,25%	11,36%
GW	Corporation de Sécurité Garda World	21,62%	18,73%
GWO	Great-West Lifeco Inc.	10,10%	8,37%
HBM	HudBay Minerals Inc.	15,57%	14,86%
HED	FNB Horizons BetaPro S&P/TSX plafonné énergie Baissier Plus	15,94%	14,56%
HEU	FNB Horizons BetaPro S&P/TSX plafonné énergie Haussier Plus	15,93%	14,60%
HFD	FNB Horizons BetaPro S&P/TSX plafonné finance Baissier Plus	13,89%	11,83%
HFU	FNB Horizons BetaPro S&P/TSX plafonné finance Haussier Plus	13,85%	11,81%
HGD	FNB Horizons BetaPro S&P/TSX aurifère mondial Baissier Plus	19,48%	18,30%
HGU	FNB Horizons BetaPro S&P/TSX aurifère mondial Haussier Plus	19,43%	18,24%
HND	FNB Horizons BetaPro NYMEX Gaz naturel Baissier Plus	31,61%	30,98%
HNU	FNB Horizons BetaPro NYMEX Gaz naturel Haussier Plus	31,23%	30,68%
HOD	FNB Horizons BetaPro NYMEX Pétrole brut Baissier Plus	19,24%	17,92%
HOU	FNB Horizons BetaPro NYMEX Pétrole brut Haussier Plus	19,12%	17,86%
HRu	H&R Real Estate Investment Trust	8,82%	8,11%
HSE	Husky Energy Inc.	8,46%	8,30%
HW	Harry Winston Diamond Corporation	20,81%	16,47%
HXD	FNB Horizons BetaPro S&P/TSX 60 Baissier Plus	11,34%	10,35%
HXU	FNB Horizons BetaPro S&P/TSX 60 Haussier Plus	11,31%	10,33%
IAG	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers Inc.	9,67%	8,80%
IFC	Intact Corporation Financière	6,35%	6,18%
IGM	Société Financière IGM Inc.	8,85%	7,76%
IMG	IAMGOLD Corporation	15,53%	14,89%

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
Télc. : 416-367-2473	Télc. : 514-871-3530

www.cdcc.ca

Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
IMN	Inmet Mining Corporation	15,73%	14,66%
IMO	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	7,00%	6,72%
IMX	IMAX Corporation	12,86%	12,78%
ITH	International Tower Hill Mines Ltd.	13,92%	14,33%
IVN	Ivanhoe Mines Ltd.	17,79%	17,22%
JAG	Jaguar Mining Inc.	15,24%	14,81%
JIN	Jinshan Gold Mine	19,29%	19,44%
K	Kinross Gold Corporation	11,95%	11,19%
KFS	Kingsway Financial Services Inc.	24,64%	26,92%
KGN	Keegan Resources Inc.	18,20%	17,42%
L	Les Compagnies Loblaw Limitée	5,63%	5,50%
LGB	Contrats à terme sur obligations du gouvernement du Canada de 30 ans	2,73%	2,22%
LLL	lululemon athletica inc.	15,69%	13,96%
LUN	Lundin Mining Corporation	18,32%	16,36%
MBT	Manitoba Telecom Services Inc.	4,69%	4,50%
MCX	Contrat à terme sur unités d'équivalent en dioxyde de carbone (CO ₂ e) du Canada	99,99%	98,91%
MDS	MDS Inc.	12,90%	12,19%
MFC	Société Financière Manuvie	12,62%	10,38%
MFL	Minefinders Corporation Ltd.	12,80%	12,33%
MG.A	Magna International Inc. Classe A	12,45%	11,19%
MGO	Migao Corporation	9,80%	9,36%
MRU.A	Métro Inc. Classe A	6,64%	6,55%
MTL	Mullen Group Ltd.	9,97%	9,57%
MX	Methanex Corporation	12,18%	11,39%
NA	Banque Nationale du Canada	7,64%	6,61%
NG	NovaGold Resources Inc.	18,82%	18,46%
NGD	New Gold Inc.	19,33%	18,30%
NKO	Niko Resources Ltd.	8,90%	8,61%
NT	Corporation Nortel Networks	55,39%	55,39%
NVA	NuVista Energy Ltd.	12,05%	11,43%
NXY	Nexen Inc.	10,94%	9,99%
OCX	Onex Corporation	10,29%	9,41%
ONX	Contrat à terme 30 jours sur le taux Repo à un jour	0,15%	0,14%
OPC	OPTI Canada Inc.	27,03%	23,01%
OSK	Osisko Mining Corporation	12,55%	12,21%
OTC	Open Text Corporation	7,41%	9,92%
PAA	Pan American Silver Corp.	12,64%	11,95%
PBG	Petrobank Energy & Resources Ltd.	11,21%	10,24%
PBN	PetroBakken Energy Ltd.	6,55%	8,31%

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
Télc. : 416-367-2473	Télc. : 514-871-3530

Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
PCX	Péto-Canada	12,03%	10,30%
PDu	Precision Drilling Trust Units	15,75%	14,35%
PDN	Paladin Resources Ltd.	13,83%	13,27%
PGFu	Pengrowth Energy Trust Units	9,29%	8,29%
PJC.A	Le Groupe Jean Coutu (PJC) inc. Classe A	6,40%	7,81%
PMG	Petrominerals Ltd.	14,57%	14,08%
PMZ.UN	Primaris Retail Real Estate Investment Trust	7,88%	7,78%
POT	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	11,07%	10,50%
POU	Paramount Resources Ltd.	13,07%	12,23%
POW	Power Corporation du Canada	9,87%	8,54%
PRE	Pacific Rubiales Energy Corp	13,63%	12,51%
PRQ	Progress Energy Resources Corp.	12,21%	11,16%
PWF	Corporation Financière Power	9,48%	8,22%
PWTu	Penn West Energy Trust Units	10,40%	9,30%
QEC	Questerre Energy Corporation	24,05%	23,52%
QLT	QLT Inc.	13,71%	13,62%
QUA	Quadra Mining Ltd.	17,59%	16,07%
RBA	Ritchie Bros. Auctioneers Incorporated	8,45%	8,43%
RBI	Red Back Mining Inc.	14,97%	14,25%
RCLB	Rogers Communications Inc. Classe B	6,99%	6,65%
REIu	RioCan Real Estate Investment Trust	6,70%	6,13%
RIM	Research In Motion Limited	12,18%	10,34%
RMX	Rubicon Minerals Corporation	15,23%	14,92%
RON	Rona Inc.	7,16%	6,79%
RUS	Métaux Russel Inc.	11,22%	10,25%
RY	Banque Royale du Canada	7,06%	6,47%
S	Sherritt International Corporation	16,75%	12,94%
SAP	Saputo Inc.	7,67%	7,35%
SC	Shoppers Drug Mart Corporation	4,19%	9,55%
SCF	S&P/TSX Composite Index Mini Futures	5,63%	5,18%
SEA	Seabridge Gold Inc.	13,21%	13,18%
SJR.B	Shaw Communications Inc. Classe B	5,41%	4,93%
SLF	Financière Sun Life	11,56%	9,81%
SLW	Silver Wheaton Corp.	13,66%	12,83%
SMF	SEMAFO INC.	16,99%	16,97%
SNC	Groupe SNC-Lavalin Inc.	8,28%	8,03%
SPB	Superior Plus Corp.	6,66%	6,17%
SSO	Les Ressources Silver Standard Inc.	14,42%	14,11%
SU	Suncor Energie Inc.	10,97%	10,29%

Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
SVM	Silvercorp Metals Inc.	17,41%	17,04%
SW	Sierra Wireless, Inc.	15,41%	15,27%
SXA	Contrats à terme sur indice aurifère global S&P/TSX	10,13%	9,46%
SXB	Contrats à terme sur indice plafonné de la finance S&P/TSX	6,96%	5,81%
SXC	SXC Health Solutions Corp.	13,98%	13,92%
SXF	Contrats à terme sur indice composé S&P/TSX	5,89%	5,39%
SXH	Contrats à terme sur indice plafonné des technologies de l'information S&P/TSX	6,66%	6,01%
SXO	Options sur indice S&P/TSX	5,85%	5,37%
SXY	Contrats à terme sur indice plafonné de l'énergie S&P/TSX	8,07%	7,29%
T	TELUS Corporation	6,44%	5,43%
TA	TransAlta Corporation	6,37%	6,31%
TCK.B	Teck Resources Limited Classe B	19,39%	18,02%
TCM	Thompson Creek Metals Company Inc.	15,81%	15,05%
TCW	Trican Well Service Ltd.	13,15%	11,74%
TD	La Banque Toronto-Dominion	7,69%	6,81%
TDG	Trinidad Drilling Ltd.	16,70%	13,75%
TFI	TransForce Inc.	12,18%	11,31%
TH	Theratechnologies inc.	16,10%	14,42%
THI	Tim Hortons Inc.	5,17%	4,68%
TKO	Taseko Mines Limited	17,00%	16,46%
TLM	Talisman Energy Inc.	9,72%	8,86%
TRE	Sino-Forest Corporation	14,45%	13,10%
TRI	Thomson Reuters Corporation	6,55%	6,19%
TRP	TransCanada Corporation	4,27%	4,10%
U	Uranium Participation Corporation	9,09%	8,18%
UFS	Domtar Corporation	19,21%	17,89%
USX	Dollar US	3,36%	3,32%
UUU	Uranium One Inc.	20,71%	20,16%
VEN	Ventana Gold Corp.	25,73%	25,09%
VRO	Vero Energy Inc.	16,00%	16,20%
VT	Viterra Inc.	8,51%	8,25%
WJA	WestJet Airlines Ltd.	9,08%	8,40%
WN	George Weston limitée	5,68%	5,53%
WPT	Westport Innovations Inc.	18,41%	18,47%
WTN	Western Coal Corp.	27,14%	26,57%
X	Groupe TMX Inc.	8,09%	7,43%
XCB	iShares CDN DEX - Corporate Bond Index Fund	1,60%	1,71%
XDV	iShares CDN Dow Jones Canada Select Dividend Index Fund	9,66%	9,12%
XEG	iShares CDN Energy Sector Index Fund	7,78%	7,24%

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
Télc. : 416-367-2473	Télc. : 514-871-3530



Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
XFN	iShares CDN S&P/TSX Capped Financial Index Fund	6,88%	5,93%
XGD	iShares CDN S&P/TSX Global Gold Index Fund	9,66%	9,12%
XIC	iShares CDN S&P/TSX Capped Composite Index Fund	5,69%	5,26%
XIN	iShares CDN MSCI EAFE 100% Hedged to CAD Dollars Index Fund	5,52%	4,96%
XIT	iShares CDN S&P/TSX Capped Information Technology Index Fund	6,07%	5,36%
XIU	iShares CDN S&P/TSX 60 Index Fund	5,61%	5,15%
XMA	iShares CDN S&P/TSX Capped Materials Index Fund	8,58%	8,25%
XRC	Exeter Resource Corporation	18,68%	17,18%
XRE	iShares CDN S&P/TSX Capped REIT Index Fund	4,80%	4,47%
XSB	iShares CDN DEX Short Term Bond Index Fund	1,02%	0,99%
XSP	iShares CDN S&P 500 Hedged to Canadian Dollars Index Fund	5,38%	4,71%
YLOu	Fonds de revenu Pages Jaunes Units	7,54%	6,86%
YRI	Yamana Gold Inc.	12,52%	12,02%

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

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	231\$	233\$
CGB	200\$	200\$
CGF	200\$	200\$
CGZ	200\$	200\$
LGB	200\$	200\$
ONX	132\$	132\$
SCF	200\$	200\$
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	185\$	185\$

Symbole des contrats	Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives ACTUELLE	Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives MISE À JOUR
BAX	317\$	315\$

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	50%	50%
CGB – BAX	70%	70%
CGF – BAX	50%	50%
CGF – CGZ	35%	35%
CGF – CGB	30%	30%
SXF – SCF	90%	90%
