



AVIS AUX MEMBRES

N^o 2009 - 036

Le 2 avril 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 6 avril 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
3^{ème} étage
Montréal (Québec)
H4Z 1A9
Tél. : 514-871-3545
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	28,04%	23,54%
ACM.A	Astral Media Inc.	11,27%	10,70%
AEM	Mines Agnico-Eagle Limitée	31,26%	24,28%
AGI	Alamos Gold Inc.	34,82%	27,26%
AGU	Agrium Inc.	24,58%	22,44%
ARE	Groupe Aecon Inc.	20,54%	18,04%
ATA	ATS Automation Tooling Systems Inc.	24,97%	21,76%
ATD.B	Alimentation Couche-Tard Inc.	15,20%	13,93%
AVM	Anvil Mining Ltd.	41,52%	35,19%
AXC	Addax Petroleum Corp.	28,77%	26,10%
BAM.A	Brookfield Asset Management Inc Cl. A	31,27%	31,09%
BAX	Contrat à terme sur acceptations bancaires canadiennes de trois mois	0,32%	0,30%
BBD.B	Bombardier Inc. (Classe B)	25,98%	23,19%
BCB	Cott Corporation	36,49%	34,06%
BCE	BCE Inc.	19,22%	18,99%
BIR	Birchcliff Energy Ltd.	30,46%	30,89%
BLD	Ballard Power Systems Inc.	32,09%	32,39%
BMO	Banque de Montréal	17,49%	16,24%
BNS	La Banque de Nouvelle-Écosse	17,49%	16,24%
BPO	Brookfield Properties Corp.	34,46%	34,29%
BVF	Biovail Corporation	13,55%	13,75%
CAE	CAE Inc.	17,33%	13,92%
CCO	Cameco Corporation	22,64%	19,83%
CFP	Canfor Corporation	15,52%	18,38%
CG	Centerra Gold Inc.	54,71%	46,79%
CGB	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de dix ans	2,12%	2,45%
CGZ	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de deux ans	1,02%	1,00%
CIXu	CI Financial Income Fund (CI Trust)	15,59%	15,96%
CLL	Connacher Oil and Gas Limited	32,55%	31,51%
CLS	Celestica Inc.	26,75%	25,91%
CM	Banque Canadienne Impériale de Commerce	17,57%	17,55%
CMT	Compton Petroleum Corporation	34,76%	31,81%
CNQ	Canadian Natural Resources Limited	26,80%	24,05%
CNR	Compagnie des Chemins de Fer Nationaux du Canada	14,33%	14,46%
COSu	Canadian Oil Sands Trust Units	24,76%	24,70%
COW	Claymore Global Agriculture	15,76%	14,18%
CP	Compagnie de Chemin de Fer Canadien Pacifique	17,57%	16,36%

Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
CR	Crew Energy Ltd.	29,50%	29,33%
CTC.A	Canadian Tire Corporation Limited	16,76%	14,09%
CU	Canadian Utilities Limited	9,46%	9,31%
DML	Denison Mines Corp	45,98%	38,73%
ECA	EnCana Corporation	20,49%	18,47%
EDR	Endeavour Silver Corporation (Converge)	65,82%	59,85%
EGU	European Goldfields Limited	46,88%	34,88%
ELD	Eldorado Gold Corporation	35,90%	27,69%
EMA	Emera Incorporated	7,83%	6,87%
ENB	Enbridge Inc.	8,58%	9,31%
EQN	Equinox Minerals Limited	38,21%	31,27%
ERFu	Enerplus Resources Fund	20,32%	19,50%
ESI	Ensign Energy Services Inc.	22,41%	19,02%
FEL	Fairborne Energy Ltd.	32,42%	31,24%
FM	First Quantum Minerals Ltd.	33,19%	29,67%
FNV	Franco-Nevada Corporation	22,00%	19,05%
FNX	FNX Mining Company	40,45%	35,78%
FRG	Fronteer Development Group Inc.	30,17%	28,33%
FTS	Fortis Inc.	9,45%	9,41%
FTT	Finning International Inc.	16,83%	15,22%
G	Goldcorp Inc.	29,29%	24,12%
G	Goldcorp Inc. (Converge)	48,44%	40,27%
GAM	Les Ressources Gammon Lake	30,80%	25,29%
GBG	Great Basin Ltd (Converge)	64,19%	64,14%
GIB.A	Groupe CGI Inc.	14,40%	12,64%
GIL	Les Vêtements de sport Gildan Inc.	27,43%	25,88%
GNA	Gerdau Ameristeel Corporation	27,71%	26,10%
GO	Galleon Energy Inc.	34,41%	35,94%
GWO	Great West Lifeco Inc.	20,29%	28,19%
HBM	HudBay Minerals Inc.	33,05%	30,96%
HPX	Highpine Oil & Gas Limited	23,77%	23,07%
HSE	Husky Energy Inc.	16,26%	15,47%
HW	Corporation Harry Winston Diamond	32,01%	47,16%
HXD	Horizons Beta Pro S&P/TSX 60 Bear	26,59%	23,76%
HXU	Horizons Beta Pro S&P/TSX 60 Bull	26,31%	23,84%
IAG	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers Inc.	15,50%	18,48%
IGM	Société Financière IGM Inc.	15,17%	14,92%
IMG	IAMGold Corporation	30,19%	25,15%

Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
IMN	Inmet Mining Corporation	33,70%	30,60%
IMO	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	19,27%	17,09%
IVN	Ivanhoe Mines Ltd.	44,05%	33,78%
K	Kinross Gold Corporation	30,71%	25,43%
KFS	Kingsway Financial Services Inc.	33,21%	37,80%
L	Les Compagnies Loblaw Limitée	9,35%	8,97%
LGB	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de trente ans	5,74%	6,89%
LUN	Lundin Mining Corp.	39,19%	35,89%
MBT	Manitoba Telecom Services Inc.	8,81%	8,90%
MCX	Contrat à terme sur unités d'équivalent en dioxyde de carbone (CO ₂ e) du Canada	52,52%	88,91%
MDS	MDS Inc.	18,41%	18,36%
MFC	Société Financière Manuvie	25,19%	32,20%
MG .A	Magna International Inc. (Classe A)	17,75%	20,71%
ML	Mercator Minerals Ltd.	60,62%	52,67%
MRU.A	Métro Inc.	9,79%	9,63%
MX	Methanex Corporation	30,64%	21,71%
NA	Banque Nationale du Canada	19,30%	19,67%
NBD	Norbord Inc.	30,39%	22,28%
NCX	NOVA Chemicals Corporation	100,00%	100,00%
NG	Les Ressources NovaGold Inc.	64,61%	61,83%
NKO	Niko Resources Ltd.	21,36%	17,62%
NT	Corporation Nortel Networks	58,29%	99,31%
NVA	NuVista Energy Ltd.	25,37%	22,95%
NXY	Nexen Inc.	28,33%	25,30%
OCX	Onex Corporation	17,73%	18,26%
OIL	Oilexco Incorporated	100,00%	89,10%
ONX	Contrat à terme 30 jours sur le taux Repo à un jour	0,47%	0,41%
OPC	OPTI Canada Inc.	49,83%	54,32%
OSK	Osisko Mining Corporation (Converge)	34,42%	46,17%
OTC	Open Text Corporation	12,48%	12,47%
PAA	Pan American Silver Corp.	31,84%	27,95%
PBG	Petrobank Energy & Resources Ltd.	28,86%	24,82%
PCA	Péto-Canada	23,66%	23,69%
PD u	Precision Drilling Trust Units	31,37%	27,83%
PDN	Paladin Resources Ltd.	29,68%	26,69%
PGFu	Pengrowth Energy Trust	20,62%	23,72%
PJC.A	Le Groupe Jean Coutu (PJC) Inc.	13,32%	18,43%
POT	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	23,54%	22,07%
POU	Paramount Resources Ltd.	23,62%	25,86%

Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
POW	Power Corporation du Canada	19,90%	21,31%
PRE	Pacific Rubiales Energy Corp	37,18%	34,01%
PRQ	ProEX Energy Ltd.	21,67%	19,79%
PWF	Corporation Financière Power	18,21%	24,09%
PWTu	Penn West Energy Trust	19,45%	22,11%
QLT	QLT Inc.	26,11%	20,43%
QUA	Quadra Mining Ltd	43,47%	41,68%
RBI	Red Back Mining Inc.	32,40%	29,21%
RCI.B	Rogers Communications Inc. (Classe B)	14,29%	12,30%
RIM	Research In Motion Limited	22,39%	20,70%
RON	Rona Inc.	14,49%	13,43%
RUS	Métaux Russel Inc.	18,44%	18,41%
RY	Banque Royale du Canada	17,15%	17,92%
S	Sherritt International Corporation	38,79%	34,48%
SAP	Saputo Inc.	16,46%	11,03%
SC	Shoppers Drug Mart Corporation	8,71%	8,11%
SJR.B	Shaw Communications Inc. (Classe B)	10,20%	14,15%
SLF	Financière Sun Life inc.	23,52%	31,05%
SLW	Silver Wheaton Corporation	34,37%	27,77%
SLW	Silver Wheaton Corporation (Converge)	47,17%	47,04%
SNC	Groupe SNC-Lavalin Inc.	17,95%	16,42%
SSO	Les Ressources Silver Standard Inc.	34,78%	27,65%
SU	Suncor Énergie Inc.	27,00%	25,93%
SVM	Silvercorp Metals Inc.	35,67%	29,46%
SW	Sierra Wireless, Inc.	20,44%	24,35%
SXA	Contrat à terme sur indice plafonné aurifère-S&P/TSX	25,92%	21,64%
SXB	Contrat à terme sur indice plafonné des services financiers - S&P/TSX	16,10%	18,46%
SXF	Contrat à terme sur indice – S&P Canada 60	14,25%	14,85%
SXH	Contrat à terme sur indice plafonné de la technologie de l'information - S&P/TSX	11,67%	10,55%
SXO	Options sur indice S&P Canada 60	14,17%	11,64%
SXY	Contrat à terme sur indice plafonné de l'énergie - S&P/TSX	20,04%	18,27%
T	TELUS Corporation	11,98%	11,84%
TA	TransAlta Corporation	12,61%	12,74%
TCK.B	Teck Cominco Limited (Classe B)	38,49%	35,42%
TCM	Thompson Creek Metals Company Inc.	27,32%	26,99%
TCW	Trican Well Service Ltd.	20,41%	21,54%
TD	La Banque Toronto-Dominion	15,71%	17,16%
TDG	Trinidad Drilling Ltd.	29,26%	29,77%
THI	Tim Hortons Inc.	10,76%	10,37%

Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
TIM	Timmico Limited	41,56%	37,75%
TKO	Taseko Mines Ltd. (Converge)	65,66%	62,03%
TLM	Talisman Energy Inc.	25,00%	21,57%
TOG	Tristar Oil & Gas Ltd	29,75%	27,20%
TRE	Sino-Forest Corporation	26,10%	25,32%
TRI	Thomson Reuters Corp	15,04%	13,36%
TRP	TransCanada Corporation	9,48%	8,97%
U	Uranium Participation Corporation	18,73%	18,11%
UEX	UEX Corporation	35,28%	31,97%
UFS	Domtar Corporation	32,55%	34,62%
USX	US Dollar	5,80%	4,46%
UTS	UTS Energy Corporation	54,25%	50,80%
UUU	Uranium One Inc	43,81%	33,98%
VT	Viterra Inc.	19,25%	15,79%
WJA	WestJet Airlines Ltd.	16,11%	15,96%
WN	George Weston Limitée	11,25%	9,72%
X	Groupe TSX Inc.	15,85%	13,66%
XDV	iShares DJ Canada Select Dividend Index Fund	24,60%	20,66%
XEG	iShares CDN S&P/TSX Capped Energy Index Fund LT 11	19,11%	17,54%
XFN	iShares CDN Financial Sector Index Fund	14,59%	17,91%
XGD	iShares CDN Gold Sector Index Fund LT 2011	24,60%	20,66%
XIC	iShares CDN S&P/TSX Capped Composite Index Fund	12,47%	11,32%
XIT	iShares CDN Tech Sector Index Fund	11,65%	10,74%
XIU	iShares CDN LargeCap 60 Index Fund LT 2011	13,22%	11,64%
XMA	iShares CDN S&P Capped Materials Index Fund	21,45%	17,63%
XRE	iShares CDN S&P/TSX Capped REIT Index Fund	11,38%	10,61%
YLOu	Fonds de revenu Pages Jaunes	19,40%	16,64%
YRI	Yamana Gold Inc.	29,34%	25,95%

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	257\$	248\$
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	250\$	130\$

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\$	203\$

Symbole des contrats	Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives ACTUELLE	Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives MISE À JOUR
BAX	323\$	287\$

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%	40%
CGB - LGB	25%	30%
CGB - BAX	60%	70%
