



AVIS AUX MEMBRES

N^o 2009 - 049

Le 4 mai 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, CGF – BAX, CGF – CGZ, CGF – CGB et CGB – BAX.

Les paramètres mis à jour entreront en vigueur lors du traitement informatique de FIN DE JOURNÉE le 6 mai 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
Télééc. : 416-367-2473

800, square Victoria
3ième étage
Montréal (Québec)
H4Z 1A9
Tél. : 514-871-3545
Télééc. : 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	23,54%	22,98%
ACM.A	Astral Media Inc. (Classe A)	10,70%	10,77%
AEM	Mines Agnico-Eagle Limitée	24,28%	24,63%
AGI	Alamos Gold Inc.	27,26%	27,39%
AGU	Agrium Inc.	22,44%	21,79%
ARE	Groupe Aecon Inc.	18,04%	17,50%
ARZ	Mines Aurizon Ltée	29,26%	28,89%
ATA	ATS Automation Tooling Systems Inc.	21,76%	24,45%
ATD.B	Alimentation Couche-Tard Inc. (Classe B)	13,93%	12,73%
AVM	Anvil Mining Ltd.	35,19%	32,55%
AXC	Addax Petroleum Corp.	26,10%	22,63%
BAM.A	Brookfield Asset Management Inc Cl. (Classe A)	31,09%	27,06%
BAX	Contrat à terme sur acceptations bancaires canadiennes de trois mois	0,30%	0,29%
BBD.B	Bombardier Inc. (Classe B)	23,19%	21,86%
BCB	Cott Corporation	34,06%	33,87%
BCE	BCE Inc.	18,99%	14,12%
BIR	Birchcliff Energy Ltd.	30,89%	25,33%
BLD	Ballard Power Systems Inc.	32,39%	36,12%
BMO	Banque de Montréal	16,24%	14,06%
BNK	Bankers Petroleum Ltd (Converge)	59,92%	57,66%
BNS	La Banque de Nouvelle-Écosse	16,24%	14,06%
BPO	Brookfield Properties Corp.	34,29%	26,53%
BVF	Biovail Corporation	13,75%	13,66%
CAE	CAE Inc.	13,92%	13,78%
CCO	Cameco Corporation	19,83%	19,02%
CFP	Canfor Corporation	18,38%	18,32%
CG	Centerra Gold Inc.	46,79%	38,74%
CGB	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de dix ans	2,45%	2,23%
CGF	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de cinq ans	2,25%	2,05%
CGZ	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de deux ans	1,00%	0,78%
CIXu	CI Financial Income Fund (CI Trust)	15,96%	14,23%
CLS	Celestica Inc.	25,91%	23,15%
CM	Banque Canadienne Impériale de Commerce	17,55%	15,38%
CMT	Compton Petroleum Corporation	31,81%	25,97%
CNQ	Canadian Natural Resources Limited	24,05%	22,31%
CNR	Compagnie des Chemins de Fer Nationaux du Canada	14,46%	12,16%
COSu	Canadian Oil Sands Trust Units	24,70%	22,08%

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
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	14,18%	14,17%
CP	Compagnie de Chemin de Fer Canadien Pacifique	16,36%	14,28%
CR	Crew Energy Ltd.	29,33%	26,61%
CTC.A	Canadian Tire Corporation Limited (Classe A)	14,09%	12,43%
CU	Canadian Utilities Limited	9,31%	9,18%
DML	Denison Mines Corp	38,73%	40,53%
ECA	EnCana Corporation	18,47%	17,64%
EGU	European Goldfields Limited	34,88%	34,75%
ELD	Eldorado Gold Corporation	27,69%	27,89%
EMA	Emera Incorporated	6,87%	6,86%
ENB	Enbridge Inc.	9,31%	8,78%
EQN	Equinox Minerals Limited	31,27%	31,17%
ERFu	Enerplus Resources Fund	19,50%	17,66%
ESI	Ensign Energy Services Inc.	19,02%	21,02%
FEL	Fairborne Energy Ltd.	31,24%	27,48%
FM	First Quantum Minerals Ltd.	29,67%	27,37%
FNV	Franco-Nevada Corporation	19,05%	19,12%
FNX	FNX Mining Company	35,78%	31,49%
FRG	Fronteer Development Group Inc.	28,33%	27,48%
FTS	Fortis Inc.	9,41%	9,33%
FTT	Finning International Inc.	15,22%	13,81%
G	Goldcorp Inc.	24,12%	24,33%
G	Goldcorp Inc. (Converge)	40,27%	40,61%
GAM	Les Ressources Gammon Lake	25,29%	23,86%
GBG	Great Basin Ltd (Converge)	64,14%	63,84%
GIB.A	Groupe CGI Inc. (Classe A)	12,64%	12,20%
GIL	Les Vêtements de sport Gildan Inc.	25,88%	22,88%
GNA	Gerdau Ameristeel Corporation	26,10%	26,59%
GO	Galleon Energy Inc.	35,94%	32,94%
GWO	Great West Lifeco Inc.	28,19%	19,27%
HBM	HudBay Minerals Inc.	30,96%	24,53%
HGD	Horizons Betapro S&P/TSX Global Gold Bear	41,48%	39,84%
HGU	Horizons Betapro S&P/TSX Global Gold Bull	40,38%	38,94%
HPX	Highpine Oil & Gas Limited	23,07%	20,45%
HSE	Husky Energy Inc.	15,47%	14,16%
HW	Corporation Harry Winston Diamond	47,16%	36,42%
HXD	Horizons Beta Pro S&P/TSX 60 Bear	23,76%	21,91%
HXU	Horizons Beta Pro S&P/TSX 60 Bull	23,84%	21,50%

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
IAG	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers Inc.	18,48%	15,65%
IGM	Société Financière IGM Inc.	14,92%	17,01%
IMG	IAMGold Corporation	25,15%	23,49%
IMN	Inmet Mining Corporation	30,60%	27,13%
IMO	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	17,09%	16,26%
IVN	Ivanhoe Mines Ltd.	33,78%	32,29%
JAG	Jaguar Mining Inc	26,53%	26,81%
K	Kinross Gold Corporation	25,43%	25,52%
KFS	Kingsway Financial Services Inc.	37,80%	33,17%
L	Les Compagnies Loblaw Limitée	8,97%	8,78%
LGB	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de trente ans	6,89%	5,55%
LUN	Lundin Mining Corp.	35,89%	30,57%
MBT	Manitoba Telecom Services Inc.	8,90%	7,63%
MCX	Contrat à terme sur unités d'équivalent en dioxyde de carbone (CO ₂ e) du Canada	88,91%	67,46%
MDS	MDS Inc.	18,36%	17,47%
MFC	Société Financière Manuvie	32,20%	24,59%
MFL	Minefinders Corporation Ltd.	32,16%	27,33%
MG .A	Magna International Inc. (Classe A)	20,71%	19,41%
ML	Mercator Minerals Ltd (Converge)	99,99%	99,99%
MRU.A	Métro Inc. (Classe A)	9,63%	9,58%
MX	Methanex Corporation	21,71%	20,48%
NA	Banque Nationale du Canada	19,67%	14,92%
NCX	NOVA Chemicals Corporation	99,99%	99,99%
NKO	Niko Resources Ltd.	17,62%	17,06%
NT	Corporation Nortel Networks	99,31%	69,47%
NVA	NuVista Energy Ltd.	22,95%	20,98%
NXY	Nexen Inc.	25,30%	22,14%
OCX	Onex Corporation	18,26%	15,28%
OIL	Oilexco Incorporated	89,10%	80,37%
ONX	Contrat à terme 30 jours sur le taux Repo à un jour	0,41%	0,26%
OPC	OPTI Canada Inc.	54,32%	46,40%
OSK	Osisko Mining Corporation	46,17%	25,24%
OSK	Osisko Mining Corporation (Converge)	46,17%	44,58%
OTC	Open Text Corporation	12,47%	12,55%
PAA	Pan American Silver Corp.	27,95%	24,40%
PBG	Petrobank Energy & Resources Ltd.	24,82%	24,81%
PCA	Péto-Canada	23,69%	19,13%
PDN	Paladin Resources Ltd.	26,69%	25,55%
PDY	Precision Drilling Trust Units	27,83%	27,19%

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

www.cdcc.ca



Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
PGFu	Pengrowth Energy Trust	23,72%	19,09%
PJC.A	Le Groupe Jean Coutu (PJC) Inc. (Classe A)	18,43%	12,95%
POT	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	22,07%	21,46%
POU	Paramount Resources Ltd.	25,86%	21,88%
POW	Power Corporation du Canada	21,31%	17,09%
PRE	Pacific Rubiales Energy Corp	34,01%	29,01%
PRQ	ProEX Energy Ltd.	19,79%	19,92%
PWF	Corporation Financière Power	24,09%	17,76%
PWTu	Penn West Energy Trust	22,11%	18,30%
QLT	QLT Inc.	20,43%	19,09%
QUA	Quadra Mining Ltd	41,68%	33,03%
RBI	Red Back Mining Inc.	29,21%	29,24%
RCLB	Rogers Communications Inc. (Classe B)	12,30%	12,07%
RIM	Research In Motion Limited	20,70%	22,46%
RON	Rona Inc.	13,43%	12,09%
RUS	Métaux Russel Inc.	18,41%	18,36%
RY	Banque Royale du Canada	17,92%	14,45%
S	Sherritt International Corporation	34,48%	34,03%
SAP	Saputo Inc.	11,03%	10,98%
SC	Shoppers Drug Mart Corporation	8,11%	7,22%
SJR.B	Shaw Communications Inc. (Classe B)	14,15%	9,87%
SLF	Financière Sun Life inc.	31,05%	21,76%
SLW	Silver Wheaton Corporation	27,77%	26,73%
SLW	Silver Wheaton Corporation (Converge)	47,04%	45,39%
SNC	Groupe SNC-Lavalin Inc.	16,42%	16,53%
SSO	Les Ressources Silver Standard Inc.	27,65%	26,89%
SU	Suncor Energie Inc.	25,93%	22,39%
SVM	Silvercorp Metals Inc.	29,46%	28,97%
SW	Sierra Wireless, Inc.	24,35%	28,38%
SXA	Contrat à terme sur indice plafonné aurifère-S&P/TSX	25,92%	21,42%
SXB	Contrat à terme sur indice plafonné des services financiers - S&P/TSX	18,46%	14,60%
SXF	Contrat à terme sur indice – S&P Canada 60	14,85%	11,88%
SXH	Contrat à terme sur indice plafonné de la technologie de l'information - S&P/TSX	10,55%	10,71%
SXO	Options sur indice S&P Canada 60	11,64%	11,62%
SXY	Contrat à terme sur indice plafonné de l'énergie - S&P/TSX	18,27%	16,99%
T	TELUS Corporation	11,84%	12,20%
TA	TransAlta Corporation	12,74%	12,78%
TCK.B	Teck Cominco Limited (Classe B)	35,42%	43,78%
TCM	Thompson Creek Metals Company Inc.	26,99%	24,51%

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
TCW	Trican Well Service Ltd.	21,54%	21,81%
TD	La Banque Toronto-Dominion	17,16%	13,53%
TDG	Trinidad Drilling Ltd.	29,77%	30,87%
THI	Tim Hortons Inc.	10,37%	8,99%
TIM	Timmico Limited	37,75%	50,96%
TKO	Taseko Mines Ltd. (Converge)	62,03%	58,97%
TLM	Talisman Energy Inc.	21,57%	20,86%
TOG	Tristar Oil & Gas Ltd	27,20%	27,32%
TRE	Sino-Forest Corporation	25,32%	21,54%
TRI	Thomson Reuters Corp	13,36%	13,06%
TRP	TransCanada Corporation	8,97%	8,74%
U	Uranium Participation Corporation	18,11%	18,16%
UEX	UEX Corporation	31,97%	32,76%
UFS	Domtar Corporation	34,62%	32,50%
USX	US Dollar	4,46%	4,53%
UTS	UTS Energy Corporation	50,80%	50,66%
UUU	Uranium One Inc	33,98%	33,13%
VT	Viterra Inc.	15,79%	15,61%
WJA	WestJet Airlines Ltd.	15,96%	14,64%
WN	George Weston Limitée	9,72%	9,65%
X	Groupe TSX Inc.	13,66%	16,97%
XDV	iShares DJ Canada Select Dividend Index Fund	20,66%	20,10%
XEG	iShares CDN S&P/TSX Capped Energy Index Fund LT 11	17,54%	16,17%
XFN	iShares CDN Financial Sector Index Fund	17,91%	13,90%
XGD	iShares CDN Gold Sector Index Fund LT 2011	20,66%	20,10%
XIC	iShares CDN S&P/TSX Capped Composite Index Fund	11,32%	10,12%
XIT	iShares CDN Tech Sector Index Fund	10,74%	10,90%
XIU	iShares CDN LargeCap 60 Index Fund LT 2011	11,64%	10,82%
XMA	iShares CDN S&P Capped Materials Index Fund	17,63%	17,27%
XRE	iShares CDN S&P/TSX Capped REIT Index Fund	10,61%	8,99%
YLOu	Fonds de revenu Pages Jaunes	16,64%	15,60%
YRI	Yamana Gold Inc.	25,95%	25,09%

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

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	248\$	252\$
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	250\$	70\$

Marges sur transactions « Butterfly »

Symbole des contrats	Marge requise sur transactions « Butterfly » consécutives ACTUELLE	Marge requise sur transactions « Butterfly » consécutives MISE À JOUR
BAX	203\$	203\$

Symbole des contrats	Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives ACTUELLE	Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives MISE À JOUR
BAX	287\$	302\$

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	30%	30%
CGB – BAX	70%	70%
CGF – BAX	50%	50%
CGF – CGZ	35%	35%
CGF – CGB	30%	30%

Corporation canadienne de compensation de produits dérivés

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

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