



AVIS AUX MEMBRES

N^o 2009 - 074

Le 3 juin 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 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 juillet 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

3^{ème} 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 ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
ABX	Société Aurifère Barrick	22,97%	22,95%
ACM.A	Astral Media Inc. (Classe A)	10,96%	11,00%
AEM	Mines Agnico-Eagle Limitée	24,49%	24,55%
AER	Groupe Aeroplan Inc.	17,84%	17,98%
AGI	Alamos Gold Inc.	27,72%	27,64%
AGU	Agrium Inc.	21,71%	21,68%
ARE	Groupe Aecon Inc.	17,61%	17,60%
ARZ	Mines Aurizon Ltée	28,73%	28,85%
ATA	ATS Automation Tooling Systems Inc.	22,98%	23,10%
ATD.B	Alimentation Couche-Tard Inc. (Classe B)	12,57%	12,53%
AVM	Anvil Mining Ltd.	33,60%	34,38%
AXC	Addax Petroleum Corp.	22,99%	23,38%
BAM.A	Brookfield Asset Management Inc Cl. (Classe A)	27,26%	27,40%
BAX	Contrat à terme sur acceptations bancaires canadiennes de trois mois	0,28%	0,25%
BBD.B	Bombardier Inc. (Classe B)	20,89%	20,78%
BCB	Cott Corporation	70,47%	39,65%
BCE	BCE Inc.	14,14%	13,65%
BIR	Birchcliff Energy Ltd.	25,28%	25,38%
BLD	Ballard Power Systems Inc.	25,74%	26,29%
BMO	Banque de Montréal	14,43%	14,34%
BNK	Bankers Petroleum Ltd (Converge)	57,72%	57,89%
BNS	La Banque de Nouvelle-Écosse	14,47%	14,39%
BPO	Brookfield Properties Corp.	26,33%	26,59%
BVF	Biovail Corporation	18,46%	14,53%
CAE	CAE Inc.	14,00%	13,90%
CCO	Cameco Corporation	19,05%	19,19%
CFP	Canfor Corporation	23,89%	18,57%
CG	Centerra Gold Inc.	38,40%	37,65%
CGB	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de dix ans	2,11%	2,13%
CGF	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de cinq ans	1,90%	1,90%
CGZ	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de deux ans	0,78%	0,73%
CIXu	CI Financial Income Fund (CI Trust)	14,57%	14,67%
CLS	Celestica Inc.	21,24%	21,82%
CM	Banque Canadienne Impériale de Commerce	15,63%	15,60%
CMT	Compton Petroleum Corporation	64,35%	35,52%
CNQ	Canadian Natural Resources Limited	22,59%	22,73%
CNR	Compagnie des Chemins de Fer Nationaux du Canada	12,30%	12,32%

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

Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
COSu	Canadian Oil Sands Trust Units	22,33%	22,45%
COW	Claymore Global Agriculture	14,10%	13,98%
CP	Compagnie de Chemin de Fer Canadien Pacifique	14,50%	14,76%
CR	Crew Energy Ltd.	25,36%	25,61%
CTC.A	Canadian Tire Corporation Limited (Classe A)	13,03%	12,80%
CU	Canadian Utilities Limited	8,97%	8,96%
DML	Denison Mines Corp	36,41%	36,56%
ECA	EnCana Corporation	17,77%	17,88%
EGU	European Goldfiels Limited	34,92%	34,88%
ELD	Eldorado Gold Corporation	27,87%	28,30%
EMA	Emera Incorporated	6,85%	7,02%
ENB	Enbridge Inc.	8,87%	8,90%
EQN	Equinox Minerals Limited	31,67%	32,22%
ERFu	Enerplus Resources Fund	17,94%	18,14%
ESI	Ensign Energy Services Inc.	19,59%	19,65%
FEL	Fairborne Energy Ltd.	26,38%	24,85%
FM	First Quantum Minerals Ltd.	27,88%	28,25%
FNV	Franco-Nevada Corporation	19,12%	18,88%
FNX	FNX Mining Company	31,20%	31,80%
FRG	Fronteer Development Group Inc.	27,80%	27,45%
FTS	Fortis Inc.	9,42%	9,51%
FTT	Finning International Inc.	14,80%	14,67%
G	Goldcorp Inc.	24,23%	24,33%
G	Goldcorp Inc. (Converge)	40,46%	40,63%
GAM	Les Ressources Gammon Lake	24,21%	24,63%
GBG	Great Basin Ltd (Converge)	63,96%	64,11%
GBU	Gabriel Resources Ltd (Converge)	66,84%	66,17%
GIB.A	Groupe CGI Inc. (Classe A)	12,25%	12,09%
GIL	Les Vêtements de sport Gildan Inc.	31,00%	22,55%
GNA	Gerdau Ameristeel Corporation	24,91%	24,23%
GO	Galleon Energy Inc.	26,68%	26,79%
GWO	Great West Lifeco Inc.	19,81%	19,02%
HBM	HudBay Minerals Inc.	24,26%	24,57%
HFD	Horizons BetaPro S&P Capped Financials Bear Plus ETF	28,47%	26,24%
HFU	Horizons BetaPro S&P Capped Financials Bull Plus ETF	28,37%	26,14%
HGD	Horizons Betapro S&P/TSX Global Gold Bear	39,70%	39,87%
HGU	Horizons Betapro S&P/TSX Global Gold Bull	38,83%	39,02%
HOD	Horizons BetaPro Nymex Crude Oil Bear Plus ETF	33,81%	33,54%

Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
HOU	Horizons BetaPro Nymex Crude Oil Bull Plus ETF	33,01%	32,72%
HPX	Highpine Oil & Gas Limited	20,63%	21,01%
HSE	Husky Energy Inc.	15,93%	14,70%
HW	Corporation Harry Winston Diamond	33,28%	32,64%
HXD	Horizons Beta Pro S&P/TSX 60 Bear	22,37%	22,60%
H XU	Horizons Beta Pro S&P/TSX 60 Bull	21,96%	22,21%
IAG	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers Inc.	19,12%	15,56%
IFC	Intact Corporation Financière	13,37%	13,35%
IGM	Société Financière IGM Inc.	14,03%	13,95%
IMG	IAMGold Corporation	23,36%	23,50%
IMN	Inmet Mining Corporation	27,36%	27,73%
IMO	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	16,39%	16,30%
IVN	Ivanhoe Mines Ltd.	32,63%	32,82%
JAG	Jaguar Mining Inc	27,02%	27,27%
K	Kinross Gold Corporation	25,31%	25,50%
KFS	Kingsway Financial Services Inc.	31,43%	28,56%
L	Les Compagnies Loblaw Limitée	10,09%	8,65%
LGB	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de trente ans	5,55%	4,58%
LUN	Lundin Mining Corp.	31,44%	31,71%
MBT	Manitoba Telecom Services Inc.	7,70%	7,72%
MCX	Contrat à terme sur unités d'équivalent en dioxyde de carbone (CO ₂ e) du Canada	99,99%	99,99%
MDS	MDS Inc.	16,79%	16,17%
MFC	Société Financière Manuvie	24,49%	22,71%
MFL	Minefinders Corporation Ltd.	27,28%	27,54%
MG .A	Magna International Inc. (Classe A)	16,79%	18,22%
ML	Mercator Minerals Ltd (Converge)	82,24%	83,07%
MRU.A	Métro Inc. (Classe A)	10,86%	9,66%
MX	Methanex Corporation	20,72%	18,27%
NA	Banque Nationale du Canada	14,41%	14,51%
NCX	NOVA Chemicals Corporation	99,99%	99,99%
NKO	Niko Resources Ltd.	17,52%	17,68%
NT	Corporation Nortel Networks	56,47%	55,39%
NVA	NuVista Energy Ltd.	22,34%	20,17%
NXY	Nexen Inc.	22,45%	22,59%
OCX	Onex Corporation	15,93%	15,26%
OIL	Oilexco Incorporated	66,63%	57,31%
ONX	Contrat à terme 30 jours sur le taux Repo à un jour	0,26%	0,27%
OPC	OPTI Canada Inc.	44,39%	44,87%
OSK	Osisko Mining Corporation	25,24%	25,15%

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

Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
OSK	Osisko Mining Corporation (Converge)	44,57%	44,44%
OTC	Open Text Corporation	12,47%	12,32%
PAA	Pan American Silver Corp.	24,43%	24,52%
PBG	Petrobank Energy & Resources Ltd.	25,04%	25,30%
PCA	Péto-Canada	19,66%	20,04%
PDN	Paladin Resources Ltd.	25,55%	25,57%
PDY	Precision Drilling Trust Units	27,59%	24,82%
PGFu	Pengrowth Energy Trust	19,21%	18,52%
PJC.A	Le Groupe Jean Coutu (PJC) Inc. (Classe A)	12,96%	13,18%
POT	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	21,39%	21,50%
POU	Paramount Resources Ltd.	20,15%	20,09%
POW	Power Corporation du Canada	17,36%	16,37%
PRE	Pacific Rubiales Energy Corp	27,89%	27,27%
PRQ	ProEX Energy Ltd.	20,30%	20,35%
PWF	Corporation Financière Power	18,04%	17,21%
PWTu	Penn West Energy Trust	18,57%	18,15%
QLT	QLT Inc.	19,67%	19,10%
QUA	Quadra Mining Ltd	32,23%	32,57%
RBI	Red Back Mining Inc.	28,84%	29,21%
RCLB	Rogers Communications Inc. (Classe B)	12,22%	12,11%
RIM	Research In Motion Limited	20,49%	20,54%
RON	Rona Inc.	12,28%	12,28%
RUS	Métaux Russel Inc.	18,09%	17,90%
RY	Banque Royale du Canada	14,68%	14,70%
S	Sherritt International Corporation	29,05%	29,55%
SAP	Saputo Inc.	10,69%	10,51%
SC	Shoppers Drug Mart Corporation	7,17%	7,25%
SCF	S&P/TSX Composite Index Mini Futures	11,22%	11,22%
SJR.B	Shaw Communications Inc. (Classe B)	9,79%	9,51%
SLF	Financière Sun Life inc.	21,24%	20,33%
SLW	Silver Wheaton Corporation	26,72%	26,98%
SLW	Silver Wheaton Corporation (Converge)	45,35%	45,77%
SNC	Groupe SNC-Lavalin Inc.	16,76%	16,84%
SSO	Les Ressources Silver Standard Inc.	27,23%	27,52%
SU	Suncor Energie Inc.	22,68%	22,86%
SVM	Silvercorp Metals Inc.	29,30%	29,80%
SW	Sierra Wireless, Inc.	20,77%	20,42%
SXA	Contrat à terme sur indice plafonné aurifère-S&P/TSX	20,90%	20,98%
SXB	Contrat à terme sur indice plafonné des services financiers - S&P/TSX	14,47%	14,10%

Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
SXF	Contrat à terme sur indice – S&P Canada 60	12,08%	12,22%
SXH	Contrat à terme sur indice plafonné de la technologie de l'information - S&P/TSX	10,73%	10,73%
SXO	Options sur indice S&P Canada 60	11,84%	11,98%
SXY	Contrat à terme sur indice plafonné de l'énergie - S&P/TSX	17,25%	17,38%
T	TELUS Corporation	10,91%	10,93%
TA	TransAlta Corporation	12,80%	13,08%
TCK.B	Teck Cominco Limited (Classe B)	32,97%	32,86%
TCM	Thompson Creek Metals Company Inc.	25,15%	25,68%
TCW	Trican Well Service Ltd.	19,66%	20,05%
TD	La Banque Toronto-Dominion	13,85%	13,93%
TDG	Trinidad Drilling Ltd.	27,48%	25,44%
THI	Tim Hortons Inc.	9,03%	9,06%
TIM	Timmico Limited	56,98%	43,18%
TKO	Taseko Mines Ltd. (Converge)	40,46%	54,08%
TLM	Talisman Energy Inc.	21,02%	20,91%
TOG	Tristar Oil & Gas Ltd	27,56%	27,64%
TRE	Sino-Forest Corporation	22,31%	22,22%
TRI	Thomson Reuters Corp	13,14%	13,16%
TRP	TransCanada Corporation	8,82%	8,96%
U	Uranium Participation Corporation	18,09%	17,87%
UEX	UEX Corporation	32,78%	32,65%
UFS	Domtar Corporation	31,42%	29,89%
USX	US Dollar	4,65%	4,79%
UTS	UTS Energy Corporation	49,64%	36,95%
UUU	Uranium One Inc	47,88%	36,37%
VT	Viterra Inc.	15,64%	15,73%
X	Groupe TSX Inc.	13,78%	13,85%
XDV	iShares DJ Canada Select Dividend Index Fund	20,03%	20,11%
XEG	iShares CDN Energy Sector Index Fund	16,45%	16,56%
XFN	iShares CDN Financial Sector Index Fund	13,99%	12,85%
XGD	iShares CDN Gold Sector Index Fund	20,03%	20,11%
XIC	iShares CDN S&P/TSX Capped Composite Index Fund	10,34%	10,48%
XIN	iShares CDN MSCI EAFE 100% Hedged to CAD Dollars Index Fund	12,50%	12,48%
XIT	iShares CDN Tech Sector Index Fund	10,89%	10,93%
XIU	iShares CDN LargeCap 60 Index Fund	11,06%	11,16%
XMA	iShares CDN S&P Capped Materials Index Fund	17,34%	17,45%
XRE	iShares CDN S&P/TSX Capped REIT Index Fund	9,16%	9,24%
XSP	iShares CDN S&P 500 Hedged to Canadian Dollars Index Fund	11,39%	11,41%
YLOu	Fonds de revenu Pages Jaunes	13,36%	13,09%
YRI	Yamana Gold Inc.	25,09%	25,20%

Corporation canadienne de compensation de produits dérivés

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

800, square Victoria
3ième étage
Montréal (Québec)
H4Z 1A9
Tél. : 514-871-3545
Télc. : 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	253\$	301\$
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	347\$	445\$

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\$	213\$

Symbole des contrats	Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives ACTUELLE	Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives MISE À JOUR
BAX	302\$	356\$

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%
SXF – SCF	80%	80%
