



## AVIS AUX MEMBRES

N<sup>o</sup> 2008 - 095

Le 3 Septembre 2008

### **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 et CGB - LGB.

Les paramètres mis à jour entreront en vigueur lors du traitement des transactions du 10 septembre 2008.

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

Michel Favreau  
Premier vice-président et chef de la Compensation

---

**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

[www.cdcc.ca](http://www.cdcc.ca)



## Intervalles de garantie

Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
<b>ABX</b>	Société Aurifère Barrick	12,17%	<b>15,19%</b>
<b>ACM.A</b>	Astral Media Inc.	14,26%	<b>12,82%</b>
<b>AEM</b>	Mines Agnico-Eagle Limitée	13,66%	<b>20,29%</b>
<b>AGI</b>	Almos Gold Inc.	15,75%	<b>16,57%</b>
<b>AGU</b>	Agrium Inc.	16,32%	<b>15,18%</b>
<b>ARE</b>	Groupe Aecon Inc.	11,21%	<b>11,68%</b>
<b>ARU</b>	Aurelian Resources Inc.	43,01%	<b>27,91%</b>
<b>ATA</b>	ATS Automation Tooling Systems Inc.	15,16%	<b>25,25%</b>
<b>ATD.B</b>	Alimentation Couche-Tard Inc.	10,72%	<b>11,19%</b>
<b>ATZ</b>	ATI Technologies Inc. (Ajusté)	18,92%	<b>15,35%</b>
<b>AVM</b>	Anvil Mining Ltd.	26,77%	<b>18,57%</b>
<b>AXC</b>	Addax Petroleum Corp.	16,50%	<b>15,57%</b>
<b>AZQ</b>	Alcan Inc. (Ajusté)	2,05%	<b>1,63%</b>
<b>BAX</b>	Contrat à terme sur acceptations bancaires canadiennes de trois mois	0,28%	<b>0,26%</b>
<b>BBD.B</b>	Bombardier Inc. (Classe B)	12,26%	<b>12,23%</b>
<b>BCB</b>	Cott Corporation	22,18%	<b>25,70%</b>
<b>BCE</b>	BCE Inc.	12,53%	<b>9,74%</b>
<b>BCQ</b>	BCE Inc. (Ajusté)	11,94%	<b>9,22%</b>
<b>BLD</b>	Ballard Power Systems Inc.	15,81%	<b>14,05%</b>
<b>BMO</b>	Banque de Montréal	14,58%	<b>9,45%</b>
<b>BNK</b>	Bankers Petroleum Ltd (Converge)	45,30%	<b>41,08%</b>
<b>BNS</b>	La Banque de Nouvelle-Écosse	11,66%	<b>8,94%</b>
<b>BPO</b>	Brookfield Properties Corp.	18,35%	<b>12,13%</b>
<b>BVF</b>	Biovail Corporation	14,67%	<b>10,86%</b>
<b>CAE</b>	CAE Inc.	13,15%	<b>9,36%</b>
<b>CCO</b>	Cameco Corporation	11,35%	<b>13,08%</b>
<b>CFP</b>	Canfor Corporation	9,11%	<b>13,72%</b>
<b>CG</b>	Centerra Gold Inc.	23,60%	<b>23,21%</b>
<b>CGB</b>	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de dix ans	1,66%	<b>1,50%</b>
<b>CGZ</b>	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de deux ans	1,00%	<b>0,79%</b>
<b>CIXu</b>	CI Financial Income Fund (CI Trust)	10,82%	<b>13,23%</b>
<b>CLL</b>	Connacher Oil and Gas Limited	13,55%	<b>15,98%</b>
<b>CLS</b>	Celestica Inc.	19,52%	<b>14,67%</b>
<b>CM</b>	Banque Canadienne Impériale de Commerce	15,83%	<b>10,47%</b>
<b>CMT</b>	Compton Petroleum Corporation	8,78%	<b>13,16%</b>
<b>CNQ</b>	Canadian Natural Resources Limited	15,90%	<b>17,80%</b>
<b>CNR</b>	Compagnie des Chemins de Fer Nationaux du Canada	10,05%	<b>8,52%</b>
<b>COSu</b>	Canadian Oil Sands Trust Units	12,88%	<b>12,29%</b>
<b>CP</b>	Compagnie de Chemin de Fer Canadien Pacifique	12,32%	<b>9,58%</b>

### Corporation canadienne de compensation de produits dérivés

65, rue Queen Ouest	800, square Victoria
Bureau 700	3 <sup>ème</sup> 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
CTC.A	Canadian Tire Corporation Limited	10,82%	<b>11,79%</b>
DDQ	Duvernay Oil Corporation (Ajusté)	39,00%	<b>20,11%</b>
DML	Denison Mines Corp	15,95%	<b>23,24%</b>
ECA	EnCana Corporation	12,91%	<b>11,66%</b>
EGU	European Goldfields Limited	25,14%	<b>28,09%</b>
ELD	Eldorado Gold Corporation	14,57%	<b>20,32%</b>
EMA	Emera Incorporated	6,21%	<b>5,27%</b>
ENB	Enbridge Inc.	6,72%	<b>5,41%</b>
EQN	Equinox Minerals Limited	19,29%	<b>20,62%</b>
ERFu	Enerplus Resources Fund	11,12%	<b>8,17%</b>
ESI	Ensign Energy Services Inc.	15,72%	<b>15,62%</b>
FDGu	Fording Canadian Coal Trust	16,62%	<b>13,46%</b>
FEL	Fairborne Energy Ltd.	16,20%	<b>21,29%</b>
FFH	Fairfax Financial Holdings Limited	9,69%	<b>9,46%</b>
FM	First Quantum Minerals Ltd.	13,10%	<b>21,71%</b>
FNV	Franco-Nevada Corporation	12,70%	<b>16,69%</b>
FNX	FNX Mining Company	16,55%	<b>17,79%</b>
FRG	Fronteer Development Group Inc.	20,28%	<b>30,04%</b>
FTS	Fortis Inc.	7,33%	<b>6,84%</b>
FTT	Finning International Inc.	9,87%	<b>9,31%</b>
G	Goldcorp Inc.	14,18%	<b>18,73%</b>
GAM	Les Ressources Gammon Lake	18,06%	<b>19,24%</b>
GIB.A	Groupe CGI Inc.	17,30%	<b>10,60%</b>
GIL	Les Vêtements de sport Gildan Inc.	17,97%	<b>18,70%</b>
GNA	Gerdau Ameristeel Corporation	11,82%	<b>13,78%</b>
GO .A	Galleon Energy Inc.	16,93%	<b>11,10%</b>
GWO	Great West Lifeco Inc.	9,92%	<b>6,65%</b>
HBM	HudBay Minerals Inc.	15,57%	<b>13,14%</b>
HPX	Highpine Oil & Gas Limited	16,48%	<b>12,56%</b>
HSE	Husky Energy Inc.	10,96%	<b>10,12%</b>
HW	Corporation Harry Winston Diamond	14,46%	<b>16,90%</b>
HXD	Horizons Beta Pro S&P/TSX 60 Bear	12,32%	<b>10,36%</b>
HXU	Horizons Beta Pro S&P/TSX 60 Bull	12,01%	<b>10,21%</b>
IAG	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers Inc.	10,42%	<b>8,86%</b>
IGM	Société Financière IGM Inc.	9,13%	<b>10,33%</b>
IMG	IAMGold Corporation	13,31%	<b>16,17%</b>
IMN	Inmet Mining Corporation	13,42%	<b>16,34%</b>
IMO	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	9,50%	<b>10,20%</b>
IVN	Ivanhoe Mines Ltd.	17,40%	<b>15,18%</b>

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
<b>K</b>	Kinross Gold Corporation	16,45%	<b>18,19%</b>
<b>KFS</b>	Kingsway Financial Services Inc.	17,33%	<b>21,39%</b>
<b>L</b>	Les Compagnies Loblaw Limitée	11,02%	<b>8,55%</b>
<b>LGB</b>	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de trente ans	2,25%	<b>2,18%</b>
<b>LUN</b>	Lundin Mining Corp.	14,53%	<b>18,00%</b>
<b>MBT</b>	Manitoba Telecom Services Inc.	7,63%	<b>5,46%</b>
<b>MCX</b>	Contrat à terme sur unités d'équivalent en dioxyde de carbone (CO <sub>2</sub> e) du Canada	27,22%	<b>22,23%</b>
<b>MDS</b>	MDS Inc.	8,95%	<b>10,95%</b>
<b>MFC</b>	Société Financière Manuvie	10,26%	<b>8,14%</b>
<b>MG .A</b>	Magna International Inc. (Classe A)	14,55%	<b>11,09%</b>
<b>ML</b>	Mercator Minerals Ltd.	15,15%	<b>23,65%</b>
<b>MRU.A</b>	Métro Inc.	14,21%	<b>10,12%</b>
<b>MS</b>	Bioms Medical Corp (Converge)	30,24%	<b>28,61%</b>
<b>MX</b>	Methanex Corporation	12,36%	<b>12,93%</b>
<b>NA</b>	Banque Nationale du Canada	12,50%	<b>8,79%</b>
<b>NBD</b>	Norbord Inc.	13,72%	<b>12,16%</b>
<b>NCX</b>	NOVA Chemicals Corporation	11,54%	<b>12,50%</b>
<b>NG</b>	Les Ressources NovaGold Inc.	22,13%	<b>22,54%</b>
<b>NG</b>	Les Ressources NovaGold Inc. (Converge)	38,76%	<b>39,09%</b>
<b>NKO</b>	Niko Resources Ltd.	8,90%	<b>9,83%</b>
<b>NT</b>	Corporation Nortel Networks	16,04%	<b>16,32%</b>
<b>NTX</b>	Corporation Nortel Networks	16,04%	<b>16,32%</b>
<b>NXY</b>	Nexen Inc.	16,72%	<b>12,07%</b>
<b>NZ</b>	Inco Limitée (Ajusté)	0,00%	<b>0,00%</b>
<b>OCX</b>	Onex Corporation	10,35%	<b>7,24%</b>
<b>OIL</b>	Oilexco Incorporated	16,17%	<b>15,87%</b>
<b>ONX</b>	Contrat à terme 30 jours sur le taux Repo à un jour	0,51%	<b>0,48%</b>
<b>OPC</b>	OPTI Canada Inc.	15,12%	<b>13,28%</b>
<b>OTC</b>	Open Text Corporation	10,92%	<b>14,03%</b>
<b>PAA</b>	Pan American Silver Corp.	13,62%	<b>20,99%</b>
<b>PBG</b>	Petrobank Energy & Resources Ltd.	16,66%	<b>21,22%</b>
<b>PCA</b>	Péto-Canada	9,45%	<b>8,62%</b>
<b>PD u</b>	Precision Drilling Trust Units	14,43%	<b>14,27%</b>
<b>PDN</b>	Paladin Resources Ltd.	15,61%	<b>22,10%</b>
<b>PEG</b>	Pacific Rubiales Energy Corp (Converge)	27,10%	<b>26,82%</b>
<b>PGFu</b>	Pengrowth Energy Trust	9,73%	<b>7,23%</b>
<b>PJC.A</b>	Le Groupe Jean Coutu (PJC) Inc.	15,86%	<b>9,21%</b>
<b>POT</b>	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	14,48%	<b>18,33%</b>
<b>POU</b>	Paramount Resources Ltd.	15,89%	<b>13,36%</b>
<b>POW</b>	Power Corporation du Canada	10,56%	<b>8,06%</b>

Corporation canadienne de compensation de produits dérivés

65, rue Queen Ouest	800, square Victoria
Bureau 700	3 <sup>ème</sup> 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	Intervalle de garantie ACTUELS	Intervalle de garantie MIS À JOUR
PWF	Corporation Financière Power	9,83%	<b>6,95%</b>
PWTu	Penn West Energy Trust	10,99%	<b>8,00%</b>
QLT	QLT Inc.	25,25%	<b>25,16%</b>
QUA	Quadra Mining Ltd	15,83%	<b>20,32%</b>
RBI	Red Back Mining Inc.	16,21%	<b>22,99%</b>
RCLB	Rogers Communications Inc. (Classe B)	14,51%	<b>10,70%</b>
RIM	Research In Motion Limited	14,59%	<b>14,24%</b>
RON	Rona Inc.	11,82%	<b>8,84%</b>
RY	Banque Royale du Canada	12,59%	<b>10,14%</b>
S	Sherritt International Corporation	11,79%	<b>12,51%</b>
SC	Shoppers Drug Mart Corporation	8,24%	<b>5,62%</b>
SJR.B	Shaw Communications Inc. (Classe B)	9,64%	<b>8,52%</b>
SLF	Financière Sun Life inc.	13,17%	<b>8,66%</b>
SLW	Silver Wheaton Corporation	13,53%	<b>23,12%</b>
SNC	Groupe SNC-Lavalin Inc.	9,52%	<b>10,70%</b>
SSO	Les Ressources Silver Standard Inc.	13,17%	<b>17,58%</b>
SU	Suncor Énergie Inc.	14,66%	<b>14,14%</b>
SU	Suncor Énergie Inc. (Converge)	36,39%	<b>35,55%</b>
SVM	Silvercorp Metals Inc.	15,56%	<b>34,21%</b>
SVM	Silvercorp Metals Inc. (Converge)	26,56%	<b>56,32%</b>
SW	Sierra Wireless, Inc.	20,89%	<b>13,88%</b>
SXA	Contrat à terme sur indice plafonné aurifère-S&P/TSX	10,15%	<b>14,75%</b>
SXB	Contrat à terme sur indice plafonné des services financiers - S&P/TSX	11,41%	<b>8,43%</b>
SXF	Contrat à terme sur indice – S&P Canada 60	6,12%	<b>5,55%</b>
SXH	Contrat à terme sur indice plafonné de la technologie de l'information - S&P/TSX	10,51%	<b>7,82%</b>
SXO	Options sur indice S&P Canada 60	6,13%	<b>5,42%</b>
SXY	Contrat à terme sur indice plafonné de l'énergie - S&P/TSX	10,91%	<b>10,42%</b>
SYQ	Synenco Energy Ltd (Ajusté)	13,52%	<b>12,64%</b>
T	TELUS Corporation	9,41%	<b>9,23%</b>
TA	TransAlta Corporation	17,49%	<b>9,52%</b>
TCK.B	Teck Cominco Limited (Classe B)	17,78%	<b>15,36%</b>
TCM	Thompson Creek Metals Company Inc.	16,59%	<b>22,50%</b>
TCW	Trican Well Service Ltd.	16,20%	<b>15,78%</b>
TD	La Banque Toronto-Dominion	13,22%	<b>9,03%</b>
TDG	Trinidad Drilling Ltd.	14,08%	<b>13,57%</b>
THI	Tim Hortons Inc.	8,38%	<b>8,90%</b>
TIM	Timmico Limited	29,44%	<b>35,60%</b>
TLM	Talisman Energy Inc.	11,45%	<b>11,92%</b>
TOG	Tristar Oil & Gas Ltd	17,22%	<b>15,47%</b>

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
TRE	Sino-Forest Corporation	14,43%	<b>18,31%</b>
TRI	Thomson Reuters Corp	10,89%	<b>13,77%</b>
TRP	TransCanada Corporation	6,41%	<b>5,02%</b>
U	Uranium Participation Corporation	13,15%	<b>14,90%</b>
UEX	UEX Corporation	21,60%	<b>22,74%</b>
UFS	Domtar Corporation	20,69%	<b>28,18%</b>
USX	US Dollar	2,90%	<b>2,89%</b>
UTS	UTS Energy Corporation	12,08%	<b>17,10%</b>
UUU	Uranium One Inc	20,88%	<b>19,94%</b>
VT	Viterra Inc.	13,80%	<b>10,77%</b>
WJA	WestJet Airlines Ltd.	18,37%	<b>12,65%</b>
WN	George Weston Limitée	11,24%	<b>8,72%</b>
X	Groupe TSX Inc.	16,99%	<b>11,17%</b>
XEG	iShares CDN Energy Sector Index Fund LT 2011	10,80%	<b>9,87%</b>
XFN	iShares CDN Financial Sector Index Fund	11,08%	<b>7,78%</b>
XGD	iShares CDN Gold Sector Index Fund LT 2011	10,01%	<b>15,44%</b>
XIT	iShares CDN Tech Sector Index Fund	9,76%	<b>7,87%</b>
XIU	iShares CDN LargeCap 60 Index Fund LT 2011	6,26%	<b>5,20%</b>
XMA	iShares CDN S&P Capped Materials Index Fund (Ajusté)	10,08%	<b>14,19%</b>
YLOu	Fonds de revenu Pages Jaunes	12,55%	<b>8,80%</b>
YRI	Yamana Gold Inc.	15,01%	<b>21,10%</b>

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




---

## Marges sur transactions appariées (« Spreads »)

---

Symbole des contrats	Marges requises sur transactions appariées (« spreads ») ACTUELLES	Marges requises sur transactions appariées (« spreads ») MISES À JOUR
<b>BAX</b>	179\$	<b>199\$</b>
<b>CGB</b>	200\$	<b>200\$</b>
<b>CGZ</b>	200\$	<b>200\$</b>
<b>LGB</b>	200\$	<b>200\$</b>
<b>ONX</b>	132\$	<b>132\$</b>
<b>SXA</b>	100\$	<b>100\$</b>
<b>SXB</b>	100\$	<b>100\$</b>
<b>SXF</b>	350\$	<b>350\$</b>
<b>SXH</b>	100\$	<b>100\$</b>
<b>SXY</b>	100\$	<b>100\$</b>

---



---

## Marges sur transactions « Butterfly »

---

Symbole des contrats	Marge requise sur transactions « Butterfly » consécutives ACTUELLE	Marge requise sur transactions « Butterfly » consécutives MISE À JOUR
<b>BAX</b>	151\$	<b>172\$</b>

---

Symbole des contrats	Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives ACTUELLE	Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives MISE À JOUR
<b>BAX</b>	245\$	<b>328\$</b>

---



---

Corporation canadienne de compensation de produits dérivés  
 65, rue Queen Ouest  
 Bureau 700  
 Toronto, Ontario  
 M5H 2M5  
 Tél. : 416-367-2463  
 Téléc. : 416-367-2473

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



---

**Marges sur transactions appariées entre groupes combinés (« Inter-commodity Spreads »)**

---

<b>Symbole des contrats</b>	<b>Taux de réduction de la marge requise sur transactions appariées entre groupes combinés ACTUEL</b>	<b>Taux de réduction de la marge requise sur transactions appariées entre groupes combinés MIS À JOUR</b>
<b>CGB - CGZ</b>	65%	<b>65%</b>
<b>CGB - LGB</b>	65%	<b>65%</b>

---

---

**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