



AVIS AUX MEMBRES

N^o 2009 - 112

Le 2 octobre 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 6 octobre 2009.

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

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

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

www.cdcc.ca

Intervalles de garantie

Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie	Intervalles de garantie
		ACTUELS	MIS À JOUR
AAV	Advantage Oil & Gas Ltd.	22,54%	22,35%
ABX	Société Aurifère Barrick	22,45%	21,78%
ACM.A	Astral Media Inc. (Classe A)	10,40%	10,27%
AEM	Mines Agnico-Eagle Ltée	23,89%	23,31%
AER	Groupe Aeroplan Inc.	18,52%	18,33%
AGF.B	La Société de Gestion AGF Ltée (Classe B)	19,35%	19,29%
AGI	Alamos Gold Inc.	27,22%	26,12%
AGU	Agrium Inc.	21,12%	20,58%
ANV	Allied Nevada Gold Corp.	26,98%	25,92%
API	Athabasca Potash Inc.	34,43%	33,73%
ARE	Groupe Aecon Inc.	17,44%	17,01%
ARZ	Mines Aurizon Ltée.	28,67%	26,77%
ATA	ATS Automation Tooling Systems Inc.	22,07%	21,76%
ATD.B	Alimentation Couche-Tard Inc. (Classe B)	12,35%	12,03%
AVM	Anvil Mining Ltd.	35,33%	35,02%
AXC	Addax Petroleum Corp.	22,52%	21,64%
BAM.A	Brookfield Asset Management Inc Cl. (Classe A)	15,70%	15,38%
BAX	Contrat à terme sur acceptations bancaires canadiennes de trois mois	0,25%	0,20%
BBD.B	Bombardier Inc. (Classe B)	20,89%	20,80%
BCB	Cott Corp.	38,64%	36,52%
BCE	BCE Inc.	13,18%	12,96%
BIN	IESI-BFC Ltd.	15,45%	14,58%
BIR	Birchcliff Energy Ltd.	24,59%	24,09%
BLD	Ballard Power Systems Inc.	26,16%	56,55%
BMO	Banque de Montréal	13,98%	13,87%
BNS	La Banque de Nouvelle-Écosse	14,24%	14,17%
BPO	Brookfield Properties Corp.	26,66%	26,46%
BVF	Biovail Corp.	13,84%	13,48%
CAE	CAE Inc.	13,74%	13,71%
CAS	Cascades Inc.	22,32%	22,37%
CCO	Cameco Corp.	18,96%	18,65%
CDM	Cœur d'Alene Mines Corp.	22,32%	29,89%
CFP	Canfor Corp.	19,90%	16,68%
CG	Centerra Gold Inc.	36,75%	36,03%
CGB	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de dix ans	2,19%	2,17%
CGF	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de cinq ans	0,79%	1,87%
CGZ	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de deux ans	0,71%	0,71%

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
CIX	CI Financial Corp	14,60%	14,14%
CJR.B	Corus Entertainment Inc. (Classe B)	12,39%	12,45%
CLS	Celestica Inc.	21,83%	21,77%
CLT	Celtic Exploration Ltd.	16,97%	16,85%
CM	Banque Canadienne Impériale de Commerce	15,18%	14,88%
CMT	Compton Petroleum Corp.	33,60%	35,79%
CNQ	Canadian Natural Resources Ltd.	22,20%	21,80%
CNR	Compagnie des Chemins de Fer Nationaux du Canada	12,14%	12,05%
COSu	Canadian Oil Sands Trust Units	22,22%	21,79%
COW	Claymore Global Agriculture	13,49%	13,11%
CP	Compagnie de Chemin de Fer Canadien Pacifique	15,01%	14,97%
CPG	Crescent Point Energy	16,72%	16,35%
CR	Crew Energy Ltd.	25,12%	24,77%
CTC.A	Canadian Tire Corporation Ltd. (Classe A)	12,54%	12,46%
CTQ	Corriente Resources Inc.	16,76%	16,82%
CU	Canadian Utilities Ltd.	8,66%	8,54%
CWB	Canadian Western Bank	16,82%	16,80%
DGC	Detour Gold Corp.	29,54%	28,28%
DML	Denison Mines Corp	36,13%	35,77%
ECA	EnCana Corp.	17,43%	17,24%
EGU	European Goldfields Ltd.	34,25%	33,32%
ELD	Eldorado Gold Corp.	27,68%	26,96%
EMA	Emera Inc.	6,78%	6,63%
ENB	Enbridge Inc.	8,75%	8,61%
EQN	Equinox Minerals Ltd.	32,39%	31,94%
ERFu	Enerplus Resources Fund	18,15%	17,87%
ESI	Ensign Energy Services Inc.	19,07%	18,69%
FEL	Fairborne Energy Ltd.	24,35%	24,27%
FM	First Quantum Minerals Ltd.	28,58%	28,18%
FNV	Franco-Nevada Corp.	18,27%	17,70%
FNX	FNX Mining Company	32,08%	31,23%
FRG	Fronteer Development Group Inc.	26,56%	25,52%
FTS	Fortis Inc.	9,42%	9,34%
FTT	Finning International Inc.	16,70%	15,17%
G	Goldcorp Inc.	23,72%	22,96%
G	Goldcorp Inc.(Converge)	39,67%	38,47%
GAM	Les Ressources Gammon Lake	24,17%	23,41%
GAS	FNB Claymore Natural Gas	17,80%	27,16%

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



Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
GBG	Great Basin Ltd. (Converge)	63,95%	59,36%
GIB.A	Groupe CGI Inc. (Classe A)	11,14%	11,06%
GIL	Les Vêtements de sport Gildan Inc.	21,80%	21,72%
GNA	Gerdau Ameristeel Corp.	24,10%	23,66%
GO	Galleon Energy Inc.	26,88%	26,74%
GTE	Gran Tierra Energy Inc.	24,54%	23,92%
GW	Corporation de Sécurité Garda World	44,69%	42,22%
GWO	Great West Lifeco Inc.	17,74%	17,70%
HBM	HudBay Minerals Inc.	24,21%	24,07%
HED	FNB S&P/TSX plafonné de l'énergie haussier Plus	32,59%	31,94%
HEU	FNB S&P/TSX plafonné de l'énergie baissier Plus	32,41%	31,77%
HFD	FNB S&P/TSX plafonné de la finance baissier Plus	25,78%	25,49%
HFU	FNB S&P/TSX plafonné de la finance haussier Plus	25,73%	25,46%
HGD	FNB S&P/TSX or mondial baissier Plus	39,10%	38,06%
HGU	FNB S&P/TSX or mondial haussier Plus	38,14%	37,05%
HOD	FNB NYMEX pétrole brut baissier Plus	33,75%	33,64%
HOU	FNB NYMEX pétrole brut haussier Plus	32,94%	32,84%
HPX	Highpine Oil & Gas Ltd.	21,37%	20,80%
HSE	Husky Energy Inc.	14,58%	14,13%
HW	Corporation Harry Winston Diamond	29,01%	28,87%
HXD	Horizons Beta Pro S&P/TSX 60 Bear	22,59%	22,16%
H XU	Horizons Beta Pro S&P/TSX 60 Bull	22,21%	21,80%
IAG	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers Inc.	15,00%	14,85%
IFC	Intact Corporation Financière	13,04%	13,13%
IGM	Société Financière IGM Inc.	13,84%	13,74%
IMG	IAMGold Corp.	23,55%	24,37%
IMN	Inmet Mining Corp.	27,81%	27,41%
IMO	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	16,16%	15,83%
IVN	Ivanhoe Mines Ltd.	34,10%	33,52%
JAG	Jaguar Mining Inc	26,49%	26,43%
K	Kinross Gold Corp.	24,72%	24,12%
KFS	Kingsway Financial Services Inc.	28,52%	28,63%
L	Les Compagnies Loblaw Ltée	8,11%	8,00%
LGB	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de trente ans	4,46%	4,40%
LLL	Lululemon Athletica Inc.	25,39%	24,94%
LUN	Lundin Mining Corp.	31,92%	31,30%
MBT	Manitoba Telecom Services Inc.	7,43%	7,29%
MCX	Contrat à terme sur unités d'équivalent en dioxyde de carbone (CO ₂ e) du Canada	99,99%	99,99%
MDS	MDS Inc.	15,87%	29,49%

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	Intervalle de garantie ACTUELS	Intervalle de garantie MIS À JOUR
MFC	Société Financière Manuvie	21,99%	21,95%
MFL	Minefinders Corporation Ltd.	27,26%	26,79%
MG.A	Magna International Inc. (Classe A)	16,65%	16,77%
MGO	Migao Corp.	21,85%	21,40%
ML	Mercator Minerals Ltd. (Converge)	83,85%	82,80%
MRU.A	Métro Inc. (Classe A)	8,85%	8,42%
MTL	Mullen Group Ltd.	15,71%	15,69%
MX	Methanex Corp.	18,09%	17,87%
NA	Banque Nationale du Canada	14,17%	14,02%
NCQ	NOVA Chemicals Corp.	81,62%	81,41%
NKO	Niko Resources Ltd.	17,56%	17,12%
NT	Corporation Nortel Networks	55,39%	55,39%
NVA	NuVista Energy Ltd.	19,96%	19,82%
NXY	Nexen Inc.	22,16%	21,90%
OCX	Onex Corp.	15,71%	15,92%
OIL	Oilexco Inc.	84,66%	93,52%
ONX	Contrat à terme 30 jours sur le taux Repo à un jour	0,26%	0,28%
OPC	OPTI Canada Inc.	41,98%	42,72%
ORA	Omat Technologies Inc. (Converge)	58,61%	51,84%
OSK	Osisko Mining Corp.	24,75%	22,39%
OSK	Osisko Mining Corp. (Converge)	43,65%	39,93%
OTC	Open Text Corp.	11,89%	11,51%
PAA	Pan American Silver Corp.	24,16%	23,80%
PBG	Petrobank Energy & Resources Ltd.	24,63%	24,03%
PCX	Péto-Canada (ajustée)	20,13%	19,92%
PDN	Paladin Resources Ltd.	25,01%	24,61%
PDY	Precision Drilling Trust Units	24,61%	24,30%
PGFu	Pengrowth Energy Trust	18,59%	18,57%
PJC.A	Le Groupe Jean Coutu (PJC) Inc. (Classe A)	12,64%	12,51%
POT	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	20,91%	20,34%
POU	Paramount Resources Ltd.	20,08%	20,42%
POW	Power Corporation du Canada	16,38%	16,28%
PRE	Pacific Rubiales Energy Corp	27,30%	26,96%
PRQ	ProEX Energy Ltd.	19,57%	19,15%
PWF	Corporation Financière Power	15,37%	15,37%
PWTu	Penn West Energy Trust	18,17%	17,93%
QLT	QLT Inc.	20,06%	20,11%
QUA	Quadra Mining Ltd	32,90%	32,12%
RBI	Red Back Mining Inc.	28,81%	27,82%

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
RCLB	Rogers Communications Inc. (Classe B)	11,53%	11,19%
RIM	Research In Motion Ltd	20,02%	20,09%
RON	Rona Inc.	11,99%	11,72%
RUS	Métaux Russel Inc.	16,50%	16,14%
RY	Banque Royale du Canada	14,42%	14,16%
S	Sherritt International Corp.	29,79%	29,36%
SAP	Saputo Inc.	10,46%	10,37%
SC	Shoppers Drug Mart Corp.	6,98%	6,85%
SCF	S&P/TSX Composite Index Mini Futures	11,37%	11,20%
SJR.B	Shaw Communications Inc. (Classe B)	9,13%	8,89%
SLF	Financière Sun Life Inc.	20,60%	20,49%
SLW	Silver Wheaton Corp.	26,42%	25,88%
SNC	Groupe SNC-Lavalin Inc.	16,49%	16,04%
SSO	Les Ressources Silver Standard Inc.	27,61%	26,54%
SU	Suncor Energie Inc.	22,53%	22,03%
SVM	Silvercorp Metals Inc.	28,96%	27,95%
SW	Sierra Wireless, Inc.	18,47%	18,55%
SXA	Contrat à terme sur indice plafonné aurifère - S&P/TSX	20,58%	20,21%
SXB	Contrat à terme sur indice plafonné des services financiers - S&P/TSX	13,69%	13,48%
SXF	Contrat à terme sur indice – S&P Canada 60	12,26%	11,81%
SXH	Contrat à terme sur indice plafonné de la technologie de l'information - S&P/TSX	10,33%	9,81%
SXO	Options sur indice S&P Canada 60	11,98%	11,78%
SXY	Contrat à terme sur indice plafonné de l'énergie - S&P/TSX	17,14%	16,83%
T	TELUS Corp.	10,74%	10,47%
TA	TransAlta Corp.	12,23%	11,86%
TCK.B	Teck Ressources Ltd. (Classe B)	32,85%	32,49%
TCM	Thompson Creek Metals Company Inc.	25,37%	24,52%
TCW	Trican Well Service Ltd.	19,79%	19,32%
TD	La Banque Toronto-Dominion	13,64%	13,43%
TDG	Trinidad Drilling Ltd.	24,68%	24,64%
THI	Tim Hortons Inc.	8,77%	8,45%
TIM	Timmico Ltd.	38,18%	37,57%
TKO	Taseko Mines Ltd. (Converge)	54,42%	52,99%
TLM	Talisman Energy Inc.	20,63%	20,40%
TOG	Tristar Oil & Gas Ltd.	27,92%	27,40%
TRE	Sino-Forest Corp.	22,00%	22,00%
TRI	Thomson Reuters Corp.	12,44%	12,05%
TRP	TransCanada Corp.	8,74%	8,70%
U	Uranium Participation Corp.	17,22%	17,05%

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



Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
UEX	UEX Corp.	32,22%	31,23%
UFS	Domtar Corp.	28,93%	28,58%
USX	US Dollar	4,88%	4,86%
UTS	UTS Energy Corp.	36,87%	35,15%
UUU	Uranium One Inc	35,84%	35,18%
VEN	Ventana Gold Corp.	51,36%	47,74%
VT	Viterra Inc.	15,30%	14,77%
X	Groupe TMX Inc.	12,98%	12,86%
XCB	iShares CDN DEX - Corporate Bond Index Fund	1,79%	1,82%
XDV	iShares DJ Canada Select Dividend Index Fund	19,66%	19,09%
XEG	iShares CDN Energy Sector Index Fund	16,30%	15,98%
XFN	iShares CDN Financial Sector Index Fund	12,66%	12,52%
XGD	iShares CDN Gold Sector Index Fund	19,66%	19,09%
XIC	iShares CDN S&P/TSX Capped Composite Index Fund	10,45%	10,39%
XIN	iShares CDN MSCI EAFE 100% Hedged to CAD Dollars Index Fund	12,39%	12,20%
XIT	iShares CDN Tech Sector Index Fund	10,46%	9,85%
XIU	iShares CDN LargeCap 60 Index Fund	11,14%	10,94%
XMA	iShares CDN S&P Capped Materials Index Fund	17,03%	16,65%
XRE	iShares CDN S&P/TSX Capped REIT Index Fund	9,26%	9,30%
XSB	iShares CDN Dex Short Term	0,92%	1,04%
XSP	iShares CDN S&P 500 Hedged to Canadian Dollars Index Fund	11,39%	11,24%
YLOu	Fonds de revenus Pages Jaunes	12,44%	12,52%
YRI	Yamana Gold Inc.	24,44%	23,88%

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	334\$	288\$
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	290\$	300\$

Marges sur transactions « Butterfly »

Symbole des contrats	Marge requise sur transactions « Butterfly » consécutives ACTUELLE	Marge requise sur transactions « Butterfly » consécutives MISE À JOUR
BAX	222\$	219\$

Symbole des contrats	Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives ACTUELLE	Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives MISE À JOUR
BAX	357\$	329\$

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%	35%
CGB – LGB	30%	30%
CGB – BAX	70%	70%
CGF – BAX	50%	50%
CGF – CGZ	35%	35%
CGF – CGB	30%	30%
SXF – SCF	80%	80%

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