



## AVIS AUX MEMBRES

N<sup>o</sup> 2008 - 113

Le 3 octobre 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 octobre 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	15,19%	<b>29,29%</b>
<b>ACM.A</b>	Astral Media Inc.	12,82%	<b>10,74%</b>
<b>AEM</b>	Mines Agnico-Eagle Limitée	20,29%	<b>26,13%</b>
<b>AGI</b>	Almos Gold Inc.	16,57%	<b>34,25%</b>
<b>AGU</b>	Agrium Inc.	15,18%	<b>30,91%</b>
<b>ARE</b>	Groupe Aecon Inc.	11,68%	<b>23,13%</b>
<b>ARU</b>	Aurelian Resources Inc.	27,91%	<b>29,84%</b>
<b>ATA</b>	ATS Automation Tooling Systems Inc.	25,25%	<b>23,65%</b>
<b>ATD.B</b>	Alimentation Couche-Tard Inc.	11,19%	<b>13,53%</b>
<b>ATZ</b>	ATI Technologies Inc. (Ajusté)	15,35%	<b>32,14%</b>
<b>AVM</b>	Anvil Mining Ltd.	18,57%	<b>30,14%</b>
<b>AXC</b>	Addax Petroleum Corp.	15,57%	<b>26,31%</b>
<b>AZQ</b>	Alcan Inc. (Ajusté)	1,63%	<b>1,49%</b>
<b>BAX</b>	Contrat à terme sur acceptations bancaires canadiennes de trois mois	0,26%	<b>0,61%</b>
<b>BBD.B</b>	Bombardier Inc. (Classe B)	12,23%	<b>23,39%</b>
<b>BCB</b>	Cott Corporation	25,70%	<b>28,25%</b>
<b>BCE</b>	BCE Inc.	9,74%	<b>15,87%</b>
<b>BCQ</b>	BCE Inc. (Ajusté)	9,22%	<b>15,14%</b>
<b>BLD</b>	Ballard Power Systems Inc.	14,05%	<b>21,45%</b>
<b>BMO</b>	Banque de Montréal	9,45%	<b>18,26%</b>
<b>BNK</b>	Bankers Petroleum Ltd (Converge)	41,08%	<b>55,19%</b>
<b>BNS</b>	La Banque de Nouvelle-Écosse	8,94%	<b>14,61%</b>
<b>BPO</b>	Brookfield Properties Corp.	12,13%	<b>21,35%</b>
<b>BVF</b>	Biovail Corporation	10,86%	<b>18,98%</b>
<b>CAE</b>	CAE Inc.	9,36%	<b>12,08%</b>
<b>CCO</b>	Cameco Corporation	13,08%	<b>21,06%</b>
<b>CFP</b>	Canfor Corporation	13,72%	<b>12,95%</b>
<b>CG</b>	Centerra Gold Inc.	23,21%	<b>38,67%</b>
<b>CGB</b>	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de dix ans	1,50%	<b>2,79%</b>
<b>CGZ</b>	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de deux ans	0,79%	<b>0,89%</b>
<b>CIXu</b>	CI Financial Income Fund (CI Trust)	13,23%	<b>19,35%</b>
<b>CLL</b>	Connacher Oil and Gas Limited	15,98%	<b>25,84%</b>
<b>CLS</b>	Celestica Inc.	14,67%	<b>21,67%</b>
<b>CM</b>	Banque Canadienne Impériale de Commerce	10,47%	<b>17,98%</b>
<b>CMT</b>	Compton Petroleum Corporation	13,16%	<b>19,65%</b>
<b>CNQ</b>	Canadian Natural Resources Limited	17,80%	<b>29,22%</b>
<b>CNQ</b>	Canadian Natural Resources Limited (Converge)	39,22%	<b>57,38%</b>
<b>CNR</b>	Compagnie des Chemins de Fer Nationaux du Canada	8,52%	<b>11,56%</b>
<b>COSu</b>	Canadian Oil Sands Trust Units	12,29%	<b>24,97%</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
CP	Compagnie de Chemin de Fer Canadien Pacifique	9,58%	<b>11,14%</b>
CTC.A	Canadian Tire Corporation Limited	11,79%	<b>9,17%</b>
DDQ	Duvernay Oil Corporation (Ajusté)	20,11%	<b>19,37%</b>
DML	Denison Mines Corp	23,24%	<b>32,24%</b>
ECA	EnCana Corporation	11,66%	<b>16,10%</b>
EGU	European Goldfields Limited	28,09%	<b>34,65%</b>
ELD	Eldorado Gold Corporation	20,32%	<b>28,05%</b>
EMA	Emera Incorporated	5,27%	<b>7,97%</b>
ENB	Enbridge Inc.	5,41%	<b>8,86%</b>
EQN	Equinox Minerals Limited	20,62%	<b>34,40%</b>
ERFu	Enerplus Resources Fund	8,17%	<b>16,31%</b>
ESI	Ensign Energy Services Inc.	15,62%	<b>24,75%</b>
FDGu	Fording Canadian Coal Trust	13,46%	<b>26,90%</b>
FEL	Fairborne Energy Ltd.	21,29%	<b>19,45%</b>
FM	First Quantum Minerals Ltd.	21,71%	<b>36,73%</b>
FNV	Franco-Nevada Corporation	16,69%	<b>19,16%</b>
FNX	FNX Mining Company	17,79%	<b>28,70%</b>
FRG	Fronteer Development Group Inc.	30,04%	<b>34,63%</b>
FTS	Fortis Inc.	6,84%	<b>10,91%</b>
FTT	Finning International Inc.	9,31%	<b>14,30%</b>
G	Goldcorp Inc.	18,73%	<b>29,69%</b>
G	Goldcorp Inc. (Converge)	51,56%	<b>50,20%</b>
GAM	Les Ressources Gammon Lake	19,24%	<b>28,89%</b>
GIB.A	Groupe CGI Inc.	10,60%	<b>11,63%</b>
GIL	Les Vêtements de sport Gildan Inc.	18,70%	<b>15,77%</b>
GNA	Gerdau Ameristeel Corporation	13,78%	<b>30,91%</b>
GO .A	Galleon Energy Inc.	11,10%	<b>19,79%</b>
GWO	Great West Lifeco Inc.	6,65%	<b>16,68%</b>
HBM	HudBay Minerals Inc.	13,14%	<b>29,79%</b>
HPX	Highpine Oil & Gas Limited	12,56%	<b>26,01%</b>
HSE	Husky Energy Inc.	10,12%	<b>16,20%</b>
HW	Corporation Harry Winston Diamond	16,90%	<b>29,16%</b>
HXD	Horizons Beta Pro S&P/TSX 60 Bear	10,36%	<b>26,59%</b>
HXU	Horizons Beta Pro S&P/TSX 60 Bull	10,21%	<b>25,77%</b>
IAG	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers Inc.	8,86%	<b>13,78%</b>
IGM	Société Financière IGM Inc.	10,33%	<b>13,98%</b>
IMG	IAMGold Corporation	16,17%	<b>23,85%</b>
IMN	Inmet Mining Corporation	16,34%	<b>26,60%</b>
IMO	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	10,20%	<b>12,57%</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
Télex. : 416-367-2473	Télex. : 514-871-3530



Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
IVN	Ivanhoe Mines Ltd.	15,18%	<b>38,72%</b>
K	Kinross Gold Corporation	18,19%	<b>25,33%</b>
KFS	Kingsway Financial Services Inc.	21,39%	<b>20,41%</b>
L	Les Compagnies Loblaw Limitée	8,55%	<b>8,23%</b>
LGB	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de trente ans	2,18%	<b>4,72%</b>
LUN	Lundin Mining Corp.	18,00%	<b>33,27%</b>
MBT	Manitoba Telecom Services Inc.	5,46%	<b>7,20%</b>
MCX	Contrat à terme sur unités d'équivalent en dioxyde de carbone (CO <sub>2</sub> e) du Canada	22,23%	<b>39,93%</b>
MDS	MDS Inc.	10,95%	<b>17,20%</b>
MFC	Société Financière Manuvie	8,14%	<b>14,00%</b>
MG .A	Magna International Inc. (Classe A)	11,09%	<b>11,36%</b>
ML	Mercator Minerals Ltd.	23,65%	<b>41,03%</b>
MRU.A	Métro Inc.	10,12%	<b>13,62%</b>
MS	Bioms Medical Corp (Converge)	28,61%	<b>29,16%</b>
MX	Methanex Corporation	12,93%	<b>21,82%</b>
NA	Banque Nationale du Canada	8,79%	<b>10,65%</b>
NBD	Norbord Inc.	12,16%	<b>16,29%</b>
NCX	NOVA Chemicals Corporation	12,50%	<b>21,96%</b>
NG	Les Ressources NovaGold Inc.	22,54%	<b>29,99%</b>
NG	Les Ressources NovaGold Inc. (Converge)	39,09%	<b>50,87%</b>
NKO	Niko Resources Ltd.	9,83%	<b>26,68%</b>
NT	Corporation Nortel Networks	16,32%	<b>53,51%</b>
NTX	Corporation Nortel Networks	16,32%	<b>53,51%</b>
NXY	Nexen Inc.	12,07%	<b>20,93%</b>
NZ	Inco Limitée (Ajusté)	0,00%	<b>0,00%</b>
OCX	Onex Corporation	7,24%	<b>12,04%</b>
OIL	Oilexco Incorporated	15,87%	<b>30,51%</b>
ONX	Contrat à terme 30 jours sur le taux Repo à un jour	0,48%	<b>0,48%</b>
OPC	OPTI Canada Inc.	13,28%	<b>30,11%</b>
OTC	Open Text Corporation	14,03%	<b>24,35%</b>
PAA	Pan American Silver Corp.	20,99%	<b>23,95%</b>
PBG	Petrobank Energy & Resources Ltd.	21,22%	<b>25,68%</b>
PCA	Péto-Canada	8,62%	<b>14,90%</b>
PD u	Precision Drilling Trust Units	14,27%	<b>20,17%</b>
PDN	Paladin Resources Ltd.	22,10%	<b>26,04%</b>
PGFu	Pengrowth Energy Trust	7,23%	<b>17,27%</b>
PJC.A	Le Groupe Jean Coutu (PJC) Inc.	9,21%	<b>13,31%</b>
POT	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	18,33%	<b>25,34%</b>
POU	Paramount Resources Ltd.	13,36%	<b>13,53%</b>
POW	Power Corporation du Canada	8,06%	<b>14,48%</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
<b>PRE</b>	Pacific Rubiales Corp (Converge)	26,82%	<b>40,95%</b>
<b>PWF</b>	Corporation Financière Power	6,95%	<b>12,00%</b>
<b>PWTu</b>	Penn West Energy Trust	8,00%	<b>18,90%</b>
<b>QLT</b>	QLT Inc.	25,16%	<b>25,30%</b>
<b>QUA</b>	Quadra Mining Ltd	20,32%	<b>37,78%</b>
<b>RBI</b>	Red Back Mining Inc.	22,99%	<b>38,84%</b>
<b>RCLB</b>	Rogers Communications Inc. (Classe B)	10,70%	<b>10,48%</b>
<b>RIM</b>	Research In Motion Limited	14,24%	<b>35,68%</b>
<b>RON</b>	Rona Inc.	8,84%	<b>12,13%</b>
<b>RY</b>	Banque Royale du Canada	10,14%	<b>15,58%</b>
<b>S</b>	Sherritt International Corporation	12,51%	<b>26,42%</b>
<b>SC</b>	Shoppers Drug Mart Corporation	5,62%	<b>8,23%</b>
<b>SJR.B</b>	Shaw Communications Inc. (Classe B)	8,52%	<b>10,60%</b>
<b>SLF</b>	Financière Sun Life inc.	8,66%	<b>17,10%</b>
<b>SLW</b>	Silver Wheaton Corporation	23,12%	<b>25,71%</b>
<b>SNC</b>	Groupe SNC-Lavalin Inc.	10,70%	<b>27,08%</b>
<b>SSO</b>	Les Ressources Silver Standard Inc.	17,58%	<b>32,98%</b>
<b>SU</b>	Suncor Énergie Inc.	14,14%	<b>24,58%</b>
<b>SVM</b>	Silvercorp Metals Inc.	34,21%	<b>37,89%</b>
<b>SVM</b>	Silvercorp Metals Inc. (Converge)	56,32%	<b>63,81%</b>
<b>SW</b>	Sierra Wireless, Inc.	13,88%	<b>13,95%</b>
<b>SXA</b>	Contrat à terme sur indice plafonné aurifère-S&P/TSX	14,75%	<b>22,57%</b>
<b>SXB</b>	Contrat à terme sur indice plafonné des services financiers - S&P/TSX	8,43%	<b>13,18%</b>
<b>SXF</b>	Contrat à terme sur indice – S&P Canada 60	5,55%	<b>14,59%</b>
<b>SXH</b>	Contrat à terme sur indice plafonné de la technologie de l'information - S&P/TSX	7,82%	<b>17,60%</b>
<b>SXO</b>	Options sur indice S&P Canada 60	5,42%	<b>14,03%</b>
<b>SXY</b>	Contrat à terme sur indice plafonné de l'énergie - S&P/TSX	10,42%	<b>17,51%</b>
<b>SYQ</b>	Synenco Energy Ltd (Ajusté)	12,64%	<b>11,70%</b>
<b>T</b>	TELUS Corporation	9,23%	<b>15,29%</b>
<b>TA</b>	TransAlta Corporation	9,52%	<b>16,11%</b>
<b>TCK.B</b>	Teck Cominco Limited (Classe B)	15,36%	<b>23,92%</b>
<b>TCM</b>	Thompson Creek Metals Company Inc.	22,50%	<b>31,11%</b>
<b>TCW</b>	Trican Well Service Ltd.	15,78%	<b>23,12%</b>
<b>TD</b>	La Banque Toronto-Dominion	9,03%	<b>15,53%</b>
<b>TDG</b>	Trinidad Drilling Ltd.	13,57%	<b>19,77%</b>
<b>THI</b>	Tim Hortons Inc.	8,90%	<b>9,44%</b>
<b>TIM</b>	Timmico Limited	35,60%	<b>28,98%</b>
<b>TLM</b>	Talisman Energy Inc.	11,92%	<b>19,58%</b>
<b>TOG</b>	Tristar Oil & Gas Ltd	15,47%	<b>23,14%</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



<b>Symbole sous-jacent</b>	<b>Nom</b>	<b>Intervalles de garantie ACTUELS</b>	<b>Intervalles de garantie MIS À JOUR</b>
<b>TRE</b>	Sino-Forest Corporation	18,31%	<b>20,42%</b>
<b>TRI</b>	Thomson Reuters Corp	13,77%	<b>20,08%</b>
<b>TRP</b>	TransCanada Corporation	5,02%	<b>7,37%</b>
<b>U</b>	Uranium Participation Corporation	14,90%	<b>25,55%</b>
<b>UEX</b>	UEX Corporation	22,74%	<b>55,51%</b>
<b>UFS</b>	Domtar Corporation	28,18%	<b>31,51%</b>
<b>USX</b>	US Dollar	2,89%	<b>3,61%</b>
<b>UTS</b>	UTS Energy Corporation	17,10%	<b>41,59%</b>
<b>UUU</b>	Uranium One Inc	19,94%	<b>35,88%</b>
<b>VT</b>	Viterra Inc.	10,77%	<b>20,30%</b>
<b>WJA</b>	WestJet Airlines Ltd.	12,65%	<b>13,45%</b>
<b>WN</b>	George Weston Limitée	8,72%	<b>9,21%</b>
<b>X</b>	Groupe TSX Inc.	11,17%	<b>17,01%</b>
<b>XEG</b>	iShares CDN Energy Sector Index Fund LT 2011	9,87%	<b>17,03%</b>
<b>XFN</b>	iShares CDN Financial Sector Index Fund	7,78%	<b>12,26%</b>
<b>XGD</b>	iShares CDN Gold Sector Index Fund LT 2011	15,44%	<b>21,98%</b>
<b>XIT</b>	iShares CDN Tech Sector Index Fund	7,87%	<b>17,94%</b>
<b>XIU</b>	iShares CDN LargeCap 60 Index Fund LT 2011	5,20%	<b>12,77%</b>
<b>XMA</b>	iShares CDN S&P Capped Materials Index Fund (Ajusté)	14,19%	<b>18,33%</b>
<b>YLOu</b>	Fonds de revenu Pages Jaunes	8,80%	<b>12,38%</b>
<b>YRI</b>	Yamana Gold Inc.	21,10%	<b>29,59%</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 »)**


---

<b>Symbole des contrats</b>	<b>Marges requises sur transactions appariées (« spreads ») ACTUELLES</b>	<b>Marges requises sur transactions appariées (« spreads ») MISES À JOUR</b>
<b>BAX</b>	199\$	<b>219\$</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 »**


---

<b>Symbole des contrats</b>	<b>Marge requise sur transactions « Butterfly » consécutives ACTUELLE</b>	<b>Marge requise sur transactions « Butterfly » consécutives MISE À JOUR</b>
<b>BAX</b>	172\$	<b>214\$</b>

---

<b>Symbole des contrats</b>	<b>Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives ACTUELLE</b>	<b>Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives MISE À JOUR</b>
<b>BAX</b>	328\$	<b>445\$</b>

---



---

Corporation canadienne de compensation de produits dérivés

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

800, square Victoria  
3<sup>ème</sup> étage  
Montréal (Québec)  
H4Z 1A9  
Tél. : 514-871-3545  
Télé. : 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>70%</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