



## AVIS AUX MEMBRES

N° 2009 - 124

Le 3 novembre 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 5 novembre 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	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

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

## Intervalles de garantie

Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
AAV	Advantage Oil & Gas Ltd.	22,35%	<b>20,36%</b>
ABX	Société Aurifère Barrick	21,78%	<b>19,54%</b>
ACM.A	Astral Media Inc. (Classe A)	10,27%	<b>9,49%</b>
AEM	Mines Agnico-Eagle Ltée	23,31%	<b>21,78%</b>
AER	Groupe Aeroplan Inc.	18,33%	<b>17,57%</b>
AGF.B	La Société de Gestion AGF Ltée (Classe B)	19,29%	<b>17,01%</b>
AGI	Alamos Gold Inc.	26,12%	<b>23,74%</b>
AGU	Agrium Inc.	20,58%	<b>18,10%</b>
ANV	Allied Nevada Gold Corp.	25,92%	<b>24,72%</b>
API	Athabasca Potash Inc.	33,73%	<b>29,63%</b>
ARE	Groupe Aecon Inc.	17,01%	<b>14,39%</b>
ARZ	Mines Aurizon Ltd	26,77%	<b>25,30%</b>
ATA	ATS Automation Tooling Systems Inc.	21,76%	<b>20,11%</b>
ATD.B	Alimentation Couche-Tard Inc. (Classe B)	12,03%	<b>11,63%</b>
AXQ	Addax Petroleum Corp. (ajusté)	21,64%	<b>19,72%</b>
BAM.A	Brookfield Asset Management Inc Cl. (Classe A)	15,38%	<b>14,31%</b>
BAX	Contrat à terme sur acceptations bancaires canadiennes de trois mois	0,20%	<b>0,11%</b>
BBD.B	Bombardier Inc. (Classe B)	20,80%	<b>18,57%</b>
BCB	Corporation Cott	36,52%	<b>33,33%</b>
BCE	BCE Inc.	12,96%	<b>12,16%</b>
BIN	IESI-BFC Ltd.	14,58%	<b>13,45%</b>
BIR	Birchcliff Energy Ltd.	24,09%	<b>22,49%</b>
BLD	Ballard Power Systems Inc.	56,55%	<b>30,86%</b>
BMO	Banque de Montréal	13,87%	<b>12,43%</b>
BNS	La Banque de Nouvelle-Écosse	14,17%	<b>13,17%</b>
BPO	Brookfield Properties Corp.	26,46%	<b>24,88%</b>
BVF	Biovail Corp.	13,48%	<b>11,71%</b>
CAE	CAE Inc.	13,71%	<b>12,68%</b>
CAS	Cascades Inc.	22,37%	<b>21,11%</b>
CCO	Corporation Cameco	18,65%	<b>16,50%</b>
CDM	Cœur d'Alene Mines Corporation	29,89%	<b>28,17%</b>
CFP	Canfor Corporation	16,68%	<b>16,01%</b>
CG	Centerra Gold Inc.	36,03%	<b>34,22%</b>
CGB	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de dix ans	2,17%	<b>2,11%</b>
CGF	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de cinq ans	1,87%	<b>1,16%</b>
CGZ	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de deux ans	0,71%	<b>0,67%</b>
CIX	CI Financial Corp	14,14%	<b>12,78%</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

Symbole sous-jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
<b>CJR.B</b>	CORUS Entertainment Inc. (Classe B)	12,45%	<b>11,45%</b>
<b>CLS</b>	Celestica Inc.	21,77%	<b>20,89%</b>
<b>CLT</b>	Celtic Exploration Ltd.	16,85%	<b>14,87%</b>
<b>CM</b>	Banque Canadienne Impériale de Commerce	14,88%	<b>13,51%</b>
<b>CNQ</b>	Canadian Natural Resources Ltd.	21,80%	<b>19,40%</b>
<b>CNR</b>	Compagnie des Chemins de fer nationaux du Canada	12,05%	<b>11,40%</b>
<b>COSu</b>	Canadian Oil Sands Trust Units	21,79%	<b>19,68%</b>
<b>COW</b>	FNB Claymore Global Agriculture	13,11%	<b>11,01%</b>
<b>CP</b>	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	14,97%	<b>14,30%</b>
<b>CPG</b>	Crescent Point Energy	16,35%	<b>14,55%</b>
<b>CR</b>	Crew Energy Inc.	24,77%	<b>23,28%</b>
<b>CTC.A</b>	La Société Canadian Tire Ltée	12,46%	<b>12,24%</b>
<b>CTQ</b>	Corriente Resources Inc.	16,82%	<b>15,51%</b>
<b>CU</b>	Canadian Utilities Ltd	8,54%	<b>6,44%</b>
<b>CWB</b>	Canadian Western Bank	16,80%	<b>15,87%</b>
<b>DGC</b>	Detour Gold Corp.	28,28%	<b>26,70%</b>
<b>DML</b>	Denison Mines Corp	35,77%	<b>34,44%</b>
<b>ECA</b>	EnCana Corporation	17,24%	<b>15,13%</b>
<b>EGU</b>	European Goldfields Ltd	33,32%	<b>31,61%</b>
<b>ELD</b>	Eldorado Gold Corp	26,96%	<b>24,97%</b>
<b>EMA</b>	Emera Inc.	6,63%	<b>5,99%</b>
<b>ENB</b>	Enbridge Inc.	8,61%	<b>6,97%</b>
<b>EQN</b>	Equinox Minerals Ltd.	31,94%	<b>28,37%</b>
<b>ERFu</b>	Enerplus Resources Fund	17,87%	<b>15,86%</b>
<b>ESI</b>	Ensign Energy Services Inc.	18,69%	<b>16,87%</b>
<b>FEL</b>	Fairborne Energy Ltd.	24,27%	<b>22,59%</b>
<b>FM</b>	First Quantum Minerals Ltd.	28,18%	<b>25,07%</b>
<b>FNV</b>	Franco-Nevada Corporation	17,70%	<b>15,57%</b>
<b>FNX</b>	FNX Mining Company	31,23%	<b>30,20%</b>
<b>FRG</b>	Fronteer Development Group Inc.	25,52%	<b>23,20%</b>
<b>FTS</b>	Fortis Inc.	9,34%	<b>7,62%</b>
<b>FTT</b>	Finning International Inc.	15,17%	<b>13,94%</b>
<b>G</b>	Goldcorp Inc.	22,96%	<b>20,40%</b>
<b>G</b>	Goldcorp Inc.(Converge)	38,47%	<b>33,43%</b>
<b>GAM</b>	Gammon Gold Inc	23,41%	<b>22,72%</b>
<b>GAS</b>	FNB Claymore Natural Gas	27,16%	<b>18,90%</b>
<b>GIB.A</b>	Groupe CGI Inc. (Classe A)	11,06%	<b>10,58%</b>
<b>GIL</b>	Les Vêtements de sport Gildan Inc.	21,72%	<b>21,43%</b>

Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
GNA	Gerdau Ameristeel Corp	23,66%	<b>22,07%</b>
GO	Galleon Energy Inc.	26,74%	<b>25,63%</b>
GTE	Gran Tierra Energy Inc.	23,92%	<b>20,59%</b>
GW	Corporation de Sécurité Garda World	42,22%	<b>37,66%</b>
GWO	Great West Lifeco Inc.	17,70%	<b>17,06%</b>
HBM	HudBay Minerals Inc.	24,07%	<b>23,70%</b>
HED	Fonds Horizons BetaPro FNB S&P/TSX plafonné de l'énergie baissier Plus	31,94%	<b>28,57%</b>
HEU	Fonds Horizons BetaPro FNB S&P/TSX plafonné de l'énergie haussier Plus	31,77%	<b>28,58%</b>
HFD	Fonds Horizons BetaPro FNB S&P/TSX plafonné de la finance baissier Plus	25,49%	<b>23,72%</b>
HFU	Fonds Horizons BetaPro FNB S&P/TSX plafonné de la finance haussier Plus	25,46%	<b>23,77%</b>
HGD	Fonds Horizons BetaPro FNB S&P/TSX or mondial baissier Plus	38,06%	<b>34,69%</b>
HGU	Fonds Horizons BetaPro FNB S&P/TSX or mondial haussier Plus	37,05%	<b>33,85%</b>
HOD	Fonds Horizons BetaPro FNB NYMEX pétrole brut baissier Plus	33,64%	<b>32,45%</b>
HOU	Fonds Horizons BetaPro FNB NYMEX pétrole brut haussier Plus	32,84%	<b>31,54%</b>
HPQ	Highpine Oil & Gas Ltd (ajusté)	20,80%	<b>19,02%</b>
HSE	Husky Energy Inc.	14,13%	<b>13,09%</b>
HW	Corporation Harry Winston Diamond	28,87%	<b>28,27%</b>
HXD	Fonds Horizons BetaPro Horizons Beta Pro S&P/TSX 60 baissier Plus	22,16%	<b>19,81%</b>
HXU	Fonds Horizons BetaPro Horizons Beta Pro S&P/TSX 60 haussier Plus	21,80%	<b>19,73%</b>
IAG	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers Inc.	14,85%	<b>13,71%</b>
IFC	Intact Corporation Financière	13,13%	<b>11,58%</b>
IGM	Société Financière IGM Inc.	13,74%	<b>12,82%</b>
IMG	IAMGold Corp	24,37%	<b>22,46%</b>
IMN	Inmet Mining Corp	27,41%	<b>24,72%</b>
IMO	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	15,83%	<b>14,03%</b>
IVN	Ivanhoe Mines Ltd.	33,52%	<b>31,27%</b>
JAG	Jaguar Mining Inc	26,43%	<b>23,53%</b>
K	Kinross Gold Corp	24,12%	<b>21,60%</b>
KFS	Kingsway Financial Services Inc.	28,63%	<b>27,05%</b>
L	Les Compagnies Loblaw Ltée	8,00%	<b>7,47%</b>
LGB	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de trente ans	4,40%	<b>4,12%</b>
LLL	Lululemon Athletica Inc.	24,94%	<b>24,07%</b>
LUN	Lundin Mining Corp.	31,30%	<b>29,65%</b>
MBT	Manitoba Telecom Services Inc.	7,29%	<b>6,73%</b>
MCX	Contrat à terme sur unités d'équivalent en dioxyde de carbone (CO <sub>2</sub> e) du Canada	99,99%	<b>99,99%</b>
MDS	MDS Inc.	29,49%	<b>16,96%</b>
MFC	Société Financière Manuvie	21,95%	<b>20,90%</b>
MFL	Minefinders Corporation Ltd.	26,79%	<b>23,49%</b>
MG .A	Magna International Inc. (Classe A)	16,77%	<b>15,85%</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
MGO	Migao Corp	21,40%	17,59%
MRU.A	Métro Inc. (Classe A)	8,42%	7,90%
MTL	Mullen Group Ltd.	15,69%	14,82%
MX	Methanex Corp	17,87%	17,28%
NA	Banque Nationale du Canada	14,02%	13,57%
NG	NovaGold Resources Inc.	64,61%	41,48%
NKO	Niko Resources Ltd.	17,12%	14,92%
NT	Corporation Nortel Networks	55,39%	55,39%
NVA	NuVista Energy Ltd.	19,82%	19,06%
NXY	Nexen Inc.	21,90%	20,13%
OCX	Onex Corp	15,92%	15,16%
ONX	Contrat à terme 30 jours sur le taux Repo à un jour	0,28%	0,28%
OPC	OPTI Canada Inc.	42,72%	41,93%
OSK	Corporation Minière Osisko	22,39%	20,34%
OSK	Corporation Minière Osisko (Converge)	39,93%	35,51%
OTC	Open Text Corporation	11,51%	9,28%
PAA	Pan American Silver Corp.	23,80%	22,36%
PBG	Petrobank Energy & Resources Ltd.	24,03%	20,81%
PCX	Péto-Canada (ajusté)	19,92%	22,58%
PD u	Precision Drilling Trust Units	24,30%	23,11%
PDN	Paladin Energy Ltd.	24,61%	22,24%
PGFu	Pengrowth Energy Trust	18,57%	15,39%
PJC.A	Le Groupe Jean Coutu (PJC) Inc. (Classe A)	12,51%	11,41%
POT	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	20,34%	17,32%
POU	Paramount Resources Ltd.	20,42%	19,47%
POW	Power Corporation du Canada	16,28%	15,77%
PRE	Pacific Rubiales Energy Corp	26,96%	25,41%
PRQ	ProEX Energy Ltd.	19,15%	17,89%
PWF	Corporation Financière Power	15,37%	14,92%
PWTu	Penn West Energy Trust	17,93%	16,49%
QLT	QLT Inc.	20,11%	18,61%
QUA	Quadra Mining Ltd	32,12%	30,59%
RBI	Red Back Mining Inc.	27,82%	23,53%
RCL.B	Rogers Communications Inc. (Classe B)	11,19%	10,56%
RIM	Research In Motion Ltd	20,09%	17,40%
RON	Rona Inc.	11,72%	11,05%
RUS	Russel Metals Inc.	16,14%	15,58%
RY	Banque Royale du Canada	14,16%	12,82%
S	Sherritt International Corp	29,36%	28,49%

Corporation canadienne de compensation de produits dérivés

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

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

Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
SAP	Saputo Inc.	10,37%	9,74%
SC	Corporation Shoppers Drug Mart	6,85%	6,45%
SCF	S&P/TSX Composite Index Mini Futures	11,20%	9,91%
SJR.B	Shaw Communications Inc. (Classe B)	8,89%	8,35%
SLF	Financière Sun Life Inc.	20,49%	19,04%
SLW	Silver Wheaton Corp	25,88%	24,19%
SNC	Groupe SNC-Lavalin Inc.	16,04%	13,63%
SSO	Silver Standard Resources Inc.	26,54%	24,98%
SU	Suncor Energie Inc.	22,03%	19,96%
SVM	Silvercorp Metals Inc.	27,95%	27,23%
SW	Sierra Wireless, Inc.	18,55%	18,41%
SXA	Contrat à terme sur indice plafonné aurifère - S&P/TSX	20,21%	17,81%
SXB	Contrat à terme sur indice plafonné des services financiers - S&P/TSX	13,48%	12,46%
SXF	Contrat à terme sur indice – S&P Canada 60	11,81%	10,65%
SXH	Contrat à terme sur indice plafonné de la technologie de l'information - S&P/TSX	9,81%	8,95%
SXO	Options sur indice S&P Canada 60	11,78%	10,22%
SXY	Contrat à terme sur indice plafonné de l'énergie - S&P/TSX	16,83%	14,44%
T	TELUS Corp	10,47%	9,52%
TA	TransAlta Corp	11,86%	9,71%
TCK.B	Teck Ressources Limited (Classe B)	32,49%	30,88%
TCM	Thompson Creek Metals Company Inc.	24,52%	22,87%
TCW	Trican Well Service Ltd.	19,32%	17,83%
TD	La Banque Toronto-Dominion	13,43%	12,35%
TDG	Trinidad Drilling Ltd.	24,64%	23,42%
THI	Tim Hortons Inc.	8,45%	8,04%
TIM	Timmico Ltd	37,57%	64,91%
TLM	Talisman Energy Inc.	20,40%	18,20%
TOQ	Tristar Oil & Gas Ltd (ajusté)	27,40%	22,58%
TRE	Sino-Forest Corp	22,00%	20,67%
TRI	Thomson Reuters Corp	12,05%	10,92%
TRP	TransCanada Corp	8,70%	7,27%
U	Uranium Participation Corp	17,05%	13,98%
UFS	Domtar Corp	28,58%	27,77%
USX	US Dollar	4,86%	4,41%
UUU	Uranium One Inc	35,18%	32,95%
VEN	Ventana Gold Corp.	47,74%	46,61%
VT	Viterra Inc.	14,77%	13,79%
WJA	Westjet Airlines Ltd.	14,64%	12,82%
WN	George Weston Ltd.	9,64%	8,30%

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



Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
X	Groupe TMX Inc.	12,86%	<b>12,21%</b>
XCB	iShares CDN - Corporate Bond Index Fund	1,82%	<b>1,82%</b>
XDV	iShares DJ Canada Select Dividend Index Fund	19,09%	<b>17,29%</b>
XEG	iShares CDN Energy Sector Index Fund	15,98%	<b>14,37%</b>
XFN	iShares CDN Financial Sector Index Fund	12,52%	<b>11,74%</b>
XGD	iShares CDN Gold Sector Index Fund	19,09%	<b>17,29%</b>
XIC	iShares CDN S&P/TSX Capped Composite Index Fund	10,39%	<b>9,40%</b>
XIN	iShares CDN MSCI EAFE 100% Hedged to CAD Dollars Index Fund	12,20%	<b>10,58%</b>
XIT	iShares CDN Tech Sector Index Fund	9,85%	<b>9,02%</b>
XIU	iShares CDN LargeCap 60 Index Fund	10,94%	<b>9,81%</b>
XMA	iShares CDN S&P Capped Materials Index Fund	16,65%	<b>15,04%</b>
XRE	iShares CDN S&P/TSX Capped REIT Index Fund	9,30%	<b>8,37%</b>
XSB	iShares CDN Dex Short Term Bond Index Fund	1,04%	<b>0,83%</b>
XSP	iShares CDN S&P 500 Hedged to Canadian Dollars Index Fund	11,24%	<b>10,05%</b>
YLOu	Fonds de revenus Pages Jaunes	12,52%	<b>11,91%</b>
YRI	Yamana Gold Inc.	23,88%	<b>21,36%</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

---

**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>	288\$	<b>270\$</b>
<b>CGB</b>	200\$	<b>200\$</b>
<b>CGF</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>
<b>MCX</b>	300\$	<b>300\$</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>	219\$	<b>181\$</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>	329\$	<b>319\$</b>

---



---

**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>	35%	<b>35%</b>
<b>CGB – LGB</b>	30%	<b>30%</b>
<b>CGB – BAX</b>	70%	<b>70%</b>
<b>CGF – BAX</b>	50%	<b>50%</b>
<b>CGF – CGZ</b>	35%	<b>35%</b>
<b>CGF – CGB</b>	30%	<b>30%</b>
<b>SXF – SCF</b>	80%	<b>80%</b>

---