



AVIS AUX MEMBRES

N° 2009 - 131

Le 2 décembre 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 4 décembre 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	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

Intervalles de garantie

Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie	Intervalles de garantie
		ACTUELS	MIS À JOUR
AAV	Advantage Oil & Gas Ltd.	20,36%	20,03%
ABX	Société aurifère Barrick	19,54%	16,47%
ACM.A	Astral Media Inc. Classe A	9,49%	9,06%
AEM	Mines Agnico-Eagle Limitée	21,78%	17,75%
AER	Groupe Aeroplan Inc.	17,57%	15,63%
AGF.B	La Société de Gestion AGF Limitée Classe B	17,01%	15,88%
AGI	Alamos Gold Inc.	23,74%	18,16%
AGU	Agrium Inc.	18,10%	15,84%
ANV	Allied Nevada Gold Corp.	24,72%	19,99%
API	Athabasca Potash Inc.	29,63%	28,14%
ARE	Groupe Aecon Inc.	14,39%	13,39%
ARZ	Mines Aurizon Ltée	25,30%	22,01%
ATA	ATS Automation Tooling Systems Inc.	20,11%	17,85%
ATD.B	Alimentation Couche-Tard Inc. Classe B	11,63%	10,93%
AXQ	Addax Petroleum Corporation	19,72%	17,76%
BAM.A	Brookfield Asset Management Inc. Classe A	14,31%	13,30%
BAX	Contrats à terme sur acceptations bancaires canadiennes de trois mois	0,11%	0,11%
BBD.B	Bombardier Inc. Classe B	18,57%	17,50%
BCB	Cott Corporation	33,33%	32,13%
BCE	BCE Inc.	12,16%	11,94%
BIN	IESI-BFC Ltd.	13,45%	12,33%
BIR	Birchcliff Energy Ltd.	22,49%	21,29%
BLD	Ballard Power Systems Inc.	30,86%	29,77%
BMO	Banque de Montréal	12,43%	11,82%
BNS	La Banque de Nouvelle-Écosse	13,17%	12,32%
BPO	Brookfield Properties Corporation	24,88%	23,67%
BVF	Biovail Corporation	11,71%	11,02%
CAE	CAE Inc.	12,68%	10,81%
CAS	Cascades Inc.	21,11%	20,40%
CCO	Cameco Corporation	16,50%	14,62%
CDM	Cœur d'Alene Mines Corporation	28,17%	24,90%
CFP	Canfor Corporation	16,01%	16,15%
CG	Centerra Gold Inc.	34,22%	30,41%
CGB	Contrats à terme sur obligations du gouvernement du Canada de dix ans	2,11%	1,92%
CGF	Contrats à terme sur obligations du gouvernement du Canada de cinq ans	1,16%	0,76%
CGZ	Contrats à terme sur obligations du gouvernement du Canada de deux ans	0,67%	0,65%
CIX	CI Financial Corp.	12,78%	11,63%

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
CJR.B	Corus Entertainment Inc. Classe B	11,45%	10,82%
CLM	Consolidated Thompson Iron Mines limitée	27,84%	23,94%
CLS	Celestica Inc.	20,89%	19,70%
CLT	Celtic Exploration Ltd.	14,87%	12,73%
CM	Banque Canadienne Impériale de Commerce	13,51%	12,53%
CNQ	Canadian Natural Resources Limited	19,40%	16,85%
CNR	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	11,40%	10,34%
COSu	Canadian Oil Sands Trust Units	19,68%	17,31%
COW	Claymore Global Agriculture	11,01%	9,34%
CP	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	14,30%	12,21%
CPG	Crescent Point Energy Corp.	14,55%	12,45%
CR	Crew Energy Inc.	23,28%	20,77%
CSI	Colossus Minerals Inc.	32,96%	30,36%
CTC.A	Société Canadian Tire Limitée Classe A	12,24%	10,85%
CTQ	Corriente Resources Inc.	15,51%	14,89%
CU	Canadian Utilities Limited	6,44%	5,53%
CWB	Canadian Western Bank	15,87%	14,97%
DGC	Detour Gold Corporation	26,70%	22,87%
DML	Denison Mines Corp.	34,44%	30,05%
ECA	EnCana Corporation	15,13%	13,18%
EGU	European Goldfields Limited	31,61%	25,07%
ELD	Eldorado Gold Corporation	24,97%	19,42%
EMA	Emera Inc.	5,99%	5,49%
ENB	Enbridge Inc.	6,97%	6,14%
EQN	Equinox Minerals Limited	28,37%	24,38%
ERFu	Enerplus Resources Fund Units	15,86%	13,84%
ESI	Ensign Energy Services Inc.	16,87%	15,06%
FEL	Fairborne Energy Ltd.	22,59%	20,67%
FM	First Quantum Minerals Ltd.	25,07%	22,95%
FNV	Franco-Nevada Corporation	15,57%	12,51%
FNX	FNX Mining Company Inc.	30,20%	26,73%
FRG	Fronteer Development Group Inc.	23,20%	21,32%
FTS	Fortis Inc.	7,62%	6,20%
FTT	Finning International Inc.	13,94%	12,91%
G	Goldcorp Inc.	20,40%	16,79%
G	Goldcorp Inc. (Converge)	33,43%	27,43%
GAM	Gammon Gold Inc.	22,72%	20,45%
GAS	Claymore Natural Gas Commodity ETF	18,90%	18,73%

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



Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
GIB.A	Groupe CGI Inc. Classe A	10,58%	9,42%
GIL	Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	21,43%	20,58%
GNA	Gerdau Ameristeel Corporation	22,07%	21,07%
GO	Galleon Energy Inc.	25,63%	24,93%
GTE	Gran Tierra Energy Inc.	20,59%	17,57%
GW	Corporation de Sécurité Garda World	37,66%	35,31%
GWO	Great-West Lifeco Inc.	17,06%	16,76%
HBM	HudBay Minerals Inc.	23,70%	22,78%
HED	FNB Horizons BetaPro S&P/TSX plafonné énergie Baissier Plus	28,57%	24,84%
HEU	FNB Horizons BetaPro S&P/TSX plafonné énergie Haussier Plus	28,58%	24,70%
HFD	FNB Horizons BetaPro S&P/TSX plafonné finance Baissier Plus	23,72%	22,34%
HFU	FNB Horizons BetaPro S&P/TSX plafonné finance Haussier Plus	23,77%	22,42%
HGD	FNB Horizons BetaPro S&P/TSX aurifère mondial Baissier Plus	34,69%	29,48%
HGU	FNB Horizons BetaPro S&P/TSX aurifère mondial Haussier Plus	33,85%	28,96%
HOD	FNB Horizons BetaPro NYMEX Pétrole brut Baissier Plus	32,45%	30,28%
HOU	FNB Horizons BetaPro NYMEX Pétrole brut Haussier Plus	31,54%	29,41%
HPQ	Highpine Oil & Gas Limited	19,02%	17,86%
HSE	Husky Energy Inc.	13,09%	12,18%
HW	Harry Winston Diamond Corporation	28,27%	27,10%
HXD	FNB Horizons BetaPro S&P/TSX60 Baissier Plus	19,81%	17,21%
HXU	FNB Horizons BetaPro S&P/TSX 60 Haussier Plus	19,73%	17,24%
IAG	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers Inc.	13,71%	13,16%
IFC	Intact Corporation Financière	11,58%	10,90%
IGM	Société Financière IGM Inc.	12,82%	11,92%
IMG	IAMGOLD Corporation	22,46%	19,92%
IMN	Inmet Mining Corporation	24,72%	22,64%
IMO	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	14,03%	11,86%
IVN	Ivanhoe Mines Ltd.	31,27%	25,67%
JAG	Jaguar Mining Inc.	23,53%	20,31%
K	Kinross Gold Corporation	21,60%	17,65%
KFS	Kingsway Financial Services Inc.	27,05%	44,62%
L	Les Compagnies Loblaw Limitée	7,47%	6,54%
LGB	Contrats à terme sur obligations du gouvernement du Canada de 30 ans	4,12%	3,92%
LLL	lululemon athletica inc.	24,07%	21,77%
LUN	Lundin Mining Corporation	29,65%	25,24%
MBT	Manitoba Telecom Services Inc.	6,73%	6,40%
MCX	Contrat à terme sur unités d'équivalent en dioxyde de carbone (CO ₂ e) du Canada	99,99%	99,99%
MDS	MDS Inc.	16,96%	16,21%
MFC	Société Financière Manuvie	20,90%	19,58%

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



Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
MFL	Minefinders Corporation Ltd.	23,49%	21,74%
MG.A	Magna International Inc. Classe A	15,85%	17,99%
MGO	Migao Corporation	17,59%	16,04%
MRU.A	Métro Inc. Classe A	7,90%	7,36%
MTL	Mullen Group Ltd.	14,82%	13,70%
MX	Methanex Corporation	17,28%	16,83%
NA	Banque Nationale du Canada	13,57%	13,07%
NG	NovaGold Resources Inc.	41,48%	39,69%
NGD	New Gold Inc.	37,39%	29,25%
NKO	Niko Resources Ltd.	14,92%	12,94%
NT	Corporation Nortel Networks	55,39%	55,39%
NVA	NuVista Energy Ltd.	19,06%	17,60%
NXY	Nexen Inc.	20,13%	17,66%
OCX	Onex Corporation	15,16%	13,95%
ONX	Contrat à terme 30 jours sur le taux Repo à un jour	0,28%	0,28%
OPC	OPTI Canada Inc.	41,93%	38,67%
OSK	Osisko Mining Corporation	20,34%	18,96%
OSK	Osisko Mining Corporation (Converge)	35,51%	32,18%
OTC	Open Text Corporation	9,28%	8,57%
PAA	Pan American Silver Corp.	22,36%	19,72%
PBG	Petrobank Energy & Resources Ltd.	20,81%	17,50%
PCX	Péto-Canada	22,58%	18,92%
PD u	Precision Drilling Trust Units	23,11%	21,85%
PDN	Paladin Resources Ltd.	22,24%	20,06%
PGFu	Pengrowth Energy Trust Units	15,39%	14,62%
PJC.A	Le Groupe Jean Coutu (PJC) inc. Classe A	11,41%	10,22%
PMG	Petrominerals Ltd.	22,35%	17,83%
POT	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	17,32%	15,80%
POU	Paramount Resources Ltd.	19,47%	18,26%
POW	Power Corporation du Canada	15,77%	14,92%
PRE	Pacific Rubiales Energy Corp	25,41%	23,71%
PRQ	Progress Energy Resources Corp.	17,89%	15,51%
PWF	Corporation Financière Power	14,92%	14,34%
PWTu	Penn West Energy Trust Units	16,49%	15,43%
QLT	QLT Inc.	18,61%	21,44%
QUA	Quadra Mining Ltd.	30,59%	28,91%
RBI	Red Back Mining Inc.	23,53%	19,67%
RCLB	Rogers Communications Inc. Classe B	10,56%	8,95%
RIM	Research In Motion Limited	17,40%	16,52%

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
Télex : 416-367-2473	Télex : 514-871-3530



Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
RMX	Rubicon Minerals Corporation	18,32%	17,54%
RON	Rona Inc.	11,05%	10,20%
RUS	Métaux Russel Inc.	15,58%	14,86%
RY	Banque Royale du Canada	12,82%	12,00%
S	Sherritt International Corporation	28,49%	25,18%
SAP	Saputo Inc.	9,74%	9,41%
SC	Shoppers Drug Mart Corporation	6,45%	5,98%
SCF	S&P/TSX Composite Index Mini Futures	9,91%	8,59%
SJR.B	Shaw Communications Inc. Classe B	8,35%	7,53%
SLF	Financière Sun Life	19,04%	17,47%
SLW	Silver Wheaton Corp.	24,19%	20,01%
SLW	Silver Wheaton Corp. (Converge)	40,13%	33,34%
SNC	Groupe SNC-Lavalin Inc.	13,63%	11,93%
SPB	Superior Plus Corp.	13,00%	10,45%
SSO	Les Ressources Silver Standard Inc.	24,98%	20,73%
SU	Suncor Energie Inc.	19,96%	17,98%
SVM	Silvercorp Metals Inc.	27,23%	23,68%
SW	Sierra Wireless, Inc.	18,41%	18,13%
SXA	Contrats à terme sur indice aurifère global S&P/TSX	17,81%	15,34%
SXB	Contrats à terme sur indice plafonné de la finance S&P/TSX	12,46%	11,76%
SXC	SXC Health Solutions Corp.	17,01%	17,25%
SXF	Contrats à terme sur indice composé S&P/TSX	10,65%	9,10%
SXH	Contrats à terme sur indice plafonné des technologies de l'information S&P/TSX	8,95%	8,41%
SXO	Options sur indice S&P/TSX	10,22%	8,97%
SXY	Contrats à terme sur indice plafonné de l'énergie S&P/TSX	14,44%	12,94%
T	TELUS Corporation	9,52%	8,98%
TA	TransAlta Corporation	9,71%	8,60%
TCK.B	Teck Ressources Limited Classe B	30,88%	27,68%
TCM	Thompson Creek Metals Company Inc.	22,87%	19,63%
TCW	Trican Well Service Ltd.	17,83%	16,63%
TD	La Banque Toronto-Dominion	12,35%	11,79%
TDG	Trinidad Drilling Ltd.	23,42%	22,21%
TFI	TransForce Inc.	18,55%	17,65%
THI	Tim Hortons Inc.	8,04%	7,43%
TIM	Timmico Limited	64,91%	39,70%
TLM	Talisman Energy Inc.	18,20%	15,02%
TOQ	Tristar Oil & Gas Ltd (Ajusté)	22,58%	18,92%
TRE	Sino-Forest Corporation	20,67%	19,61%
TRI	Thomson Reuters Corporation	10,92%	9,87%

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
TRP	TransCanada Corporation	7,27%	5,91%
U	Uranium Participation Corporation	13,98%	12,21%
UFS	Domtar Corporation	27,77%	26,74%
USX	Dollar US	4,41%	4,00%
UUU	Uranium One Inc.	32,95%	27,05%
VEN	Ventana Gold Corp.	46,61%	45,12%
VT	Viterra Inc.	13,79%	12,10%
WJA	WestJet Airlines Ltd.	12,82%	12,05%
WN	George Weston limitée	8,30%	7,43%
X	Groupe TMX Inc.	12,21%	11,22%
XCB	iShares CDN DEX - Corporate Bond Index Fund	1,82%	1,59%
XDV	iShares CDN Dow Jones Canada Select Dividend Index Fund	17,29%	14,70%
XEG	iShares CDN Energy Sector Index Fund	14,37%	12,44%
XFN	iShares CDN S&P/TSX Capped Financial Index Fund	11,74%	11,05%
XGD	iShares CDN S&P/TSX Global Gold Index Fund	17,29%	14,70%
XIC	iShares CDN S&P/TSX Capped Composite Index Fund	9,40%	8,30%
XIN	iShares CDN MSCI EAFE 100% Hedged to CAD Dollars Index Fund	10,58%	8,72%
XIT	iShares CDN S&P/TSX Capped Information Technology Index Fund	9,02%	8,37%
XIU	iShares CDN S&P/TSX 60 Index Fund	9,81%	8,47%
XMA	iShares CDN S&P/TSX Capped Materials Index Fund	15,04%	12,69%
XRE	iShares CDN S&P/TSX Capped REIT Index Fund	8,37%	7,67%
XSB	iShares CDN Dex Short Term Bond Index Fund	0,83%	0,81%
XSP	iShares CDN S&P 500 Hedged to Canadian Dollars Index Fund	10,05%	8,64%
YLOu	Fonds de revenu Pages Jaunes Units	11,91%	11,48%
YRI	Yamana Gold Inc.	21,36%	18,96%

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	270\$	257\$
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	300\$	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	181\$	161\$

Symbole des contrats	Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives ACTUELLE	Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives MISE À JOUR
BAX	319\$	303\$

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	35%	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
Télec. : 416-367-2473

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