



AVIS AUX MEMBRES

N° 2008 – 152

Le 4 novembre 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 informatique de FIN DE JOURNÉE le 12 novembre 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



Intervalles de garantie

Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
ABX	Société Aurifère Barrick	29,29%	43,19%
ACM.A	Astral Media Inc.	10,74%	17,03%
AEM	Mines Agnico-Eagle Limitée	26,13%	47,23%
AGI	Almos Gold Inc.	34,25%	50,54%
AGU	Agrium Inc.	30,91%	33,47%
ARE	Groupe Aecon Inc.	23,13%	31,58%
ARJ	Aurelian Resources Inc. (Ajusté)	29,84%	44,89%
ATA	ATS Automation Tooling Systems Inc.	23,65%	36,22%
ATD.B	Alimentation Couche-Tard Inc.	13,53%	16,10%
ATZ	ATI Technologies Inc. (Ajusté)	32,14%	36,75%
AVM	Anvil Mining Ltd.	30,14%	39,59%
AXC	Addax Petroleum Corp.	26,31%	33,47%
AZQ	Alcan Inc. (Ajusté)	1,49%	1,04%
BAX	Contrat à terme sur acceptations bancaires canadiennes de trois mois	0,61%	0,43%
BBD.B	Bombardier Inc. (Classe B)	23,39%	34,81%
BCB	Cott Corporation	28,25%	54,75%
BCE	BCE Inc.	15,87%	13,34%
BCQ	BCE Inc. (Ajusté)	15,14%	12,96%
BIR	Birchcliff Energy Ltd.	20,57%	34,54%
BLD	Ballard Power Systems Inc.	21,45%	31,85%
BMO	Banque de Montréal	18,26%	20,17%
BNS	La Banque de Nouvelle-Écosse	14,61%	20,96%
BPO	Brookfield Properties Corp.	21,35%	37,75%
BVF	Biovail Corporation	18,98%	25,55%
CAE	CAE Inc.	12,08%	24,62%
CCO	Cameco Corporation	21,06%	36,03%
CFP	Canfor Corporation	12,95%	19,61%
CG	Centerra Gold Inc.	38,67%	44,75%
CGB	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de dix ans	2,79%	2,71%
CGZ	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de deux ans	0,89%	0,81%
CIXu	CI Financial Income Fund (CI Trust)	19,35%	20,58%
CLL	Connacher Oil and Gas Limited	25,84%	40,43%
CLS	Celestica Inc.	21,67%	29,08%
CM	Banque Canadienne Impériale de Commerce	17,98%	24,49%
CMT	Compton Petroleum Corporation	19,65%	50,61%
CNQ	Canadian Natural Resources Limited	29,22%	39,10%
CNQ	Canadian Natural Resources Limited (Converge)	57,38%	64,39%
CNR	Compagnie des Chemins de Fer Nationaux du Canada	11,56%	19,35%
COSu	Canadian Oil Sands Trust Units	24,97%	39,32%

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
COW	Claymore Global Agriculture	9,81%	24,42%
CP	Compagnie de Chemin de Fer Canadien Pacifique	11,14%	25,53%
CR	Crew Energy Ltd.	18,19%	37,14%
CTC.A	Canadian Tire Corporation Limited	9,17%	16,31%
DDQ	Duvernay Oil Corporation (Ajusté)	19,37%	18,48%
DML	Denison Mines Corp	32,24%	61,07%
ECA	EnCana Corporation	16,10%	35,86%
EGU	European Goldfields Limited	34,65%	59,21%
ELD	Eldorado Gold Corporation	28,05%	56,77%
EMA	Emera Incorporated	7,97%	13,04%
ENB	Enbridge Inc.	8,86%	20,90%
EQN	Equinox Minerals Limited	34,40%	57,49%
ERFu	Enerplus Resources Fund	16,31%	37,45%
ESI	Ensign Energy Services Inc.	24,75%	30,72%
FDGu	Fording Canadian Coal Trust	26,90%	17,61%
FEL	Fairborne Energy Ltd.	19,45%	40,64%
FM	First Quantum Minerals Ltd.	36,73%	45,97%
FNV	Franco-Nevada Corporation	19,16%	40,93%
FNX	FNX Mining Company	28,70%	50,57%
FRG	Fronteer Development Group Inc.	34,63%	41,67%
FTS	Fortis Inc.	10,91%	23,40%
FTT	Finning International Inc.	14,30%	24,64%
G	Goldcorp Inc.	29,69%	45,26%
G	Goldcorp Inc. (Converge)	50,20%	74,83%
GAM	Les Ressources Gammon Lake	28,89%	28,78%
GIB.A	Groupe CGI Inc.	11,63%	17,03%
GIL	Les Vêtements de sport Gildan Inc.	15,77%	21,08%
GNA	Gerdau Ameristeel Corporation	30,91%	28,81%
GO .A	Galleon Energy Inc.	19,79%	34,44%
GWO	Great West Lifeco Inc.	16,68%	14,40%
HBM	HudBay Minerals Inc.	29,79%	27,82%
HPX	Highpine Oil & Gas Limited	26,01%	29,63%
HSE	Husky Energy Inc.	16,20%	23,07%
HW	Corporation Harry Winston Diamond	29,16%	27,32%
HXD	Horizons Beta Pro S&P/TSX 60 Bear	26,59%	40,81%
HXU	Horizons Beta Pro S&P/TSX 60 Bull	25,77%	38,55%
IAG	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers Inc.	13,78%	22,27%
IGM	Société Financière IGM Inc.	13,98%	22,78%
IMG	IAMGold Corporation	23,85%	36,21%

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
IMN	Inmet Mining Corporation	26,60%	44,13%
IMO	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	12,57%	36,42%
IVN	Ivanhoe Mines Ltd.	38,72%	66,10%
K	Kinross Gold Corporation	25,33%	49,86%
KFS	Kingsway Financial Services Inc.	20,41%	36,16%
L	Les Compagnies Loblaw Limitée	8,23%	13,73%
LGB	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de trente ans	4,72%	5,11%
LUN	Lundin Mining Corp.	33,27%	51,96%
MBT	Manitoba Telecom Services Inc.	7,20%	12,42%
MCX	Contrat à terme sur unités d'équivalent en dioxyde de carbone (CO2e) du Canada	39,93%	47,50%
MDS	MDS Inc.	17,20%	18,41%
MFC	Société Financière Manuvie	14,00%	32,62%
MG .A	Magna International Inc. (Classe A)	11,36%	25,01%
ML	Mercator Minerals Ltd.	41,03%	58,94%
MRU.A	Métro Inc.	13,62%	13,86%
MX	Methanex Corporation	21,82%	15,52%
NA	Banque Nationale du Canada	10,65%	16,56%
NBD	Norbord Inc.	16,29%	30,69%
NCX	NOVA Chemicals Corporation	21,96%	35,07%
NG	Les Ressources NovaGold Inc.	29,99%	48,41%
NKO	Niko Resources Ltd.	26,68%	29,79%
NT	Corporation Nortel Networks	53,51%	34,01%
NTX	Corporation Nortel Networks	53,51%	34,01%
NVA	NuVista Energy Ltd.	12,33%	28,71%
NXY	Nexen Inc.	20,93%	41,50%
NZ	Inco Limitée (Ajusté)	0,00%	0,00%
OCX	Onex Corporation	12,04%	22,46%
OIL	Oilexco Incorporated	30,51%	67,87%
ONX	Contrat à terme 30 jours sur le taux Repo à un jour	0,48%	0,48%
OPC	OPTI Canada Inc.	30,11%	52,13%
OTC	Open Text Corporation	24,35%	16,32%
PAA	Pan American Silver Corp.	23,95%	37,49%
PBG	Petrobank Energy & Resources Ltd.	25,68%	48,06%
PCA	Péto-Canada	14,90%	37,18%
PD u	Precision Drilling Trust Units	20,17%	30,81%
PDN	Paladin Resources Ltd.	26,04%	47,10%
PGFu	Pengrowth Energy Trust	17,27%	39,62%
PJC.A	Le Groupe Jean Coutu (PJC) Inc.	13,31%	22,33%
POT	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	25,34%	33,87%
POU	Paramount Resources Ltd.	13,53%	31,37%

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
POW	Power Corporation du Canada	14,48%	20,27%
PRE	Pacific Rubiales Energy Corp	13,95%	37,12%
PWF	Corporation Financière Power	12,00%	17,95%
PWTu	Penn West Energy Trust	18,90%	30,86%
QLT	QLT Inc.	25,30%	38,33%
QUA	Quadra Mining Ltd	37,78%	33,13%
RBI	Red Back Mining Inc.	38,84%	63,36%
RCLB	Rogers Communications Inc. (Classe B)	10,48%	22,56%
RIM	Research In Motion Limited	35,68%	24,36%
RON	Rona Inc.	12,13%	20,03%
RY	Banque Royale du Canada	15,58%	23,50%
S	Sherritt International Corporation	26,42%	45,55%
SC	Shoppers Drug Mart Corporation	8,23%	10,80%
SJR.B	Shaw Communications Inc. (Classe B)	10,60%	14,64%
SLF	Financière Sun Life inc.	17,10%	35,51%
SLW	Silver Wheaton Corporation	25,71%	51,11%
SNC	Groupe SNC-Lavalin Inc.	27,08%	29,32%
SSO	Les Ressources Silver Standard Inc.	32,98%	50,35%
SU	Suncor Énergie Inc.	24,58%	36,43%
SVM	Silvercorp Metals Inc.	37,89%	47,67%
SW	Sierra Wireless, Inc.	13,95%	16,20%
SXA	Contrat à terme sur indice plafonné aurifère-S&P/TSX	22,57%	40,39%
SXB	Contrat à terme sur indice plafonné des services financiers - S&P/TSX	13,18%	21,41%
SXF	Contrat à terme sur indice – S&P Canada 60	14,59%	22,45%
SXH	Contrat à terme sur indice plafonné de la technologie de l'information - S&P/TSX	17,60%	12,71%
SXO	Options sur indice S&P Canada 60	14,03%	22,98%
SXY	Contrat à terme sur indice plafonné de l'énergie - S&P/TSX	17,51%	33,74%
T	TELUS Corporation	15,29%	11,77%
TA	TransAlta Corporation	16,11%	25,93%
TCK.B	Teck Cominco Limited (Classe B)	23,92%	44,09%
TCM	Thompson Creek Metals Company Inc.	31,11%	37,80%
TCW	Trican Well Service Ltd.	23,12%	28,57%
TD	La Banque Toronto-Dominion	15,53%	19,64%
TDG	Trinidad Drilling Ltd.	19,77%	38,03%
THI	Tim Hortons Inc.	9,44%	11,36%
TIM	Timmico Limited	28,98%	28,91%
TLM	Talisman Energy Inc.	19,58%	43,50%
TOG	Tristar Oil & Gas Ltd	23,14%	65,76%
TRE	Sino-Forest Corporation	20,42%	29,96%

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
TRI	Thomson Reuters Corp	20,08%	16,82%
TRP	TransCanada Corporation	7,37%	22,48%
U	Uranium Participation Corporation	25,55%	34,09%
UEX	UEX Corporation	55,51%	49,35%
UFS	Domtar Corporation	31,51%	49,22%
USX	US Dollar	3,61%	8,02%
UTS	UTS Energy Corporation	41,59%	50,42%
UUU	Uranium One Inc	35,88%	59,75%
VT	Viterra Inc.	20,30%	24,72%
WJA	WestJet Airlines Ltd.	13,45%	21,49%
WN	George Weston Limitée	9,21%	15,43%
X	Groupe TSX Inc.	17,01%	19,67%
XEG	iShares CDN S&P/TSX Capped Energy Index Fund	17,03%	30,87%
XFN	iShares CDN Financial Sector Index Fund	12,26%	17,93%
XGD	iShares CDN S&P/TSX Capped Gold Index Fund	21,98%	37,96%
XIT	iShares CDN Tech Sector Index Fund	17,94%	12,43%
XIU	iShares CDN LargeCap 60 Index Fund	12,77%	20,76%
XMA	iShares CDN S&P Capped Materials Index Fund	18,33%	30,78%
YLOu	Fonds de revenu Pages Jaunes	12,38%	15,53%
YRI	Yamana Gold Inc.	29,59%	43,15%

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

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	219\$	308\$
CGB	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\$

Marges sur transactions « Butterfly »

Symbole des contrats	Marge requise sur transactions « Butterfly » consécutives ACTUELLE	Marge requise sur transactions « Butterfly » consécutives MISE À JOUR
BAX	214\$	275\$

Symbole des contrats	Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives ACTUELLE	Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives MISE À JOUR
BAX	445\$	508\$

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
3ième étage
Montréal (Québec)
H4Z 1A9
Tél. : 514-871-3545
Télé. : 514-871-3530

www.cdcc.ca



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	70%	70%
CGB - LGB	65%	65%

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