



## AVIS AUX MEMBRES

N° 2005 - 087

Le 4 octobre 2005

### **PARAMÈTRES DE COUVERTURE FINANCIÈRE POUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS DE LA BOURSE DE MONTRÉAL**

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.

Les paramètres mis à jour entreront en vigueur lors du traitement des transactions du 7 octobre 2005.

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



## Intervalles de garantie

Symbole sous-jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie ACTUALISÉS
<b>A</b>	Abitibi-Consolidated Inc.	10,24 %	<b>10,43 %</b>
<b>ABX</b>	Société Aurifère Barrick	6,16 %	<b>6,45 %</b>
<b>ACE/RV</b>	ACE Aviation Holdings Inc.	8,65 %	<b>9,31 %</b>
<b>AGE</b>	Mines Agnico-Eagle Limitée	7,51 %	<b>8,69 %</b>
<b>AL</b>	Alcan Inc.	7,67 %	<b>7,66 %</b>
<b>ALX</b>	Alcan Inc. (Ajusté)	6,66 %	<b>6,94 %</b>
<b>ATD.SV.B</b>	Alimentation Couche Tard Inc.	6,61 %	<b>6,73 %</b>
<b>ATY</b>	ATI Technologies Inc.	10,98 %	<b>10,55 %</b>
<b>BAMLV.A</b>	Brascan Corporation (Classe A)	5,46 %	<b>5,43 %</b>
<b>BAX</b>	Contrat à terme sur acceptations bancaires canadiennes de trois mois	0,15 %	<b>0,18 %</b>
<b>BBD.B</b>	Bombardier Inc. (Classe B)	13,87 %	<b>13,52 %</b>
<b>BBD.SV.B</b>	Bombardier Inc. (Classe B)	13,87 %	<b>13,52 %</b>
<b>BCE</b>	BCE Inc.	3,89 %	<b>6,75 %</b>
<b>BLD</b>	Ballard Power Systems Inc.	18,24 %	<b>17,44 %</b>
<b>BMO</b>	Banque de Montréal	5,82 %	<b>3,95 %</b>
<b>BNS</b>	La Banque de Nouvelle-Écosse	3,67 %	<b>3,29 %</b>
<b>BVF</b>	Biovail Corporation	12,62 %	<b>24,26 %</b>
<b>CAE</b>	CAE Inc.	14,35 %	<b>9,70 %</b>
<b>CCO</b>	Cameco Corporation	10,16 %	<b>10,42 %</b>
<b>CGB</b>	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de dix ans	1,30 %	<b>1,32 %</b>
<b>CGZ</b>	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de deux ans	0,43 %	<b>0,71 %</b>
<b>CLS.SV</b>	Celestica Inc.	9,90 %	<b>9,63 %</b>
<b>CM</b>	Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,94 %	<b>4,96 %</b>
<b>CNQ</b>	Canadian Natural Resources Limited	11,50 %	<b>9,41 %</b>
<b>CNR</b>	Compagnie des Chemins de Fer Nationaux du Canada	5,68 %	<b>5,31 %</b>
<b>COS-U</b>	Canadian Oil Sands Trust Units	11,95 %	<b>9,71 %</b>
<b>CP</b>	Compagnie de Chemin de Fer Canadien Pacifique	6,33 %	<b>8,13 %</b>
<b>CSN</b>	Cognos Incorporated	8,52 %	<b>10,25 %</b>
<b>DFS</b>	Dofasco Inc.	7,87 %	<b>9,80 %</b>
<b>ECA</b>	EnCana Corporation	8,16 %	<b>8,48 %</b>
<b>EME</b>	Emergis Inc.	9,57 %	<b>8,88 %</b>
<b>ERF-U</b>	Enerplus Resources Fund	6,04 %	<b>5,76 %</b>
<b>FAL.LV</b>	Falconbridge Limited	9,65 %	<b>8,89 %</b>
<b>FAL/LV</b>	Falconbridge Limitée	9,65 %	<b>8,89 %</b>
<b>FDG-U</b>	Fording Canadian Coal Trust	10,84 %	<b>10,62 %</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

www.cdcc.ca



<b>Symbole</b> <b>sous-jacent</b>	<b>Nom</b>	<b>Intervalles</b> <b>le garantie</b> <b>ACTUELS</b>	<b>Intervalles de</b> <b>garantie</b> <b>ACTUALISÉS</b>
<b>G</b>	Goldcorp Inc.	8,31 %	<b>8,23 %</b>
<b>GIB.SV.A</b>	Groupe CGI Inc.	6,33 %	<b>9,67 %</b>
<b>GLG</b>	Glamis Gold Ltd.	9,95 %	<b>11,74 %</b>
<b>HSE</b>	Husky Energy Inc.	8,55 %	<b>7,55 %</b>
<b>IMG</b>	IAMGold Corporation	10,26 %	<b>10,37 %</b>
<b>IMO</b>	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	8,33 %	<b>8,19 %</b>
<b>IPS</b>	Ipsco Inc.	10,81 %	<b>11,00 %</b>
<b>JDU</b>	JDS Uniphase Canada Ltd.	10,92 %	<b>19,93 %</b>
<b>K</b>	Kinross Gold Corporation	10,24 %	<b>12,38 %</b>
<b>L</b>	Les Compagnies Loblaw Limitée	4,17 %	<b>3,93 %</b>
<b>MBT</b>	Manitoba Telecom Services Inc.	3,32 %	<b>5,41 %</b>
<b>MDS</b>	MDS Inc.	5,37 %	<b>9,04 %</b>
<b>MFC</b>	Société Financière Manuvie	4,09 %	<b>4,37 %</b>
<b>MG.SV.A</b>	Magna International Inc. (Classe A)	6,88 %	<b>6,15 %</b>
<b>MNG</b>	Meridian Gold Inc.	10,33 %	<b>10,98 %</b>
<b>MRU.SV.A</b>	Metro Inc.	8,23 %	<b>8,30 %</b>
<b>MX</b>	Methanex Corporation	7,37 %	<b>7,48 %</b>
<b>N</b>	Inco Limitée	7,62 %	<b>7,56 %</b>
<b>NA</b>	Banque Nationale du Canada	4,21 %	<b>4,10 %</b>
<b>NBD</b>	Norbord Inc.	8,93 %	<b>7,39 %</b>
<b>NCX</b>	NOVA Chemicals Corporation	9,57 %	<b>9,43 %</b>
<b>NRM</b>	Neurochem Inc.	15,87 %	<b>15,67 %</b>
<b>NT</b>	Nortel Networks Corporation	16,00 %	<b>12,67 %</b>
<b>NXY</b>	Nexen Inc.	11,18 %	<b>10,72 %</b>
<b>ONX</b>	Contrat à terme 30 jours sur le taux Repo à un jour	0,21 %	<b>0,21 %</b>
<b>OPC</b>	Opti Canada Inc.	11,18 %	<b>11,13 %</b>
<b>OTC</b>	Open Text Corporation	11,37 %	<b>12,46 %</b>
<b>PAA</b>	Pan American Silver Corp.	9,12 %	<b>12,67 %</b>
<b>PCA</b>	Petro-Canada	7,21 %	<b>7,73 %</b>
<b>PD</b>	Precision Drilling Corporation	7,10 %	<b>7,09 %</b>
<b>PDG</b>	Placer Dome Inc.	8,13 %	<b>9,96 %</b>
<b>PJC.SV.A</b>	Le Groupe Jean Coutu (PJC) Inc.	7,85 %	<b>7,02 %</b>
<b>PKZ</b>	PetroKazakhstan Inc.	18,44 %	<b>14,81 %</b>
<b>POT</b>	Potash Corp de Saskatchewan	6,91 %	<b>9,66 %</b>
<b>QLT</b>	QLT Inc.	9,94 %	<b>16,14 %</b>
<b>RCI.NV.B</b>	Rogers Communications Inc. (Classe B)	6,05 %	<b>6,38 %</b>
<b>RIM</b>	Research In Motion Limited	12,80 %	<b>12,94 %</b>
<b>RON</b>	Rona Inc.	7,71 %	<b>7,14 %</b>
<b>RY</b>	Banque Royale du Canada	4,86 %	<b>4,24 %</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



<b>Symbole sous-jacent</b>	<b>Nom</b>	<b>Intervalles de garantie ACTUELS</b>	<b>Intervalles de garantie ACTUALISÉS</b>
SC	Shoppers Drug Mart Corporation	4,50 %	<b>4,16 %</b>
SHC	Shell Canada Ltd.	7,25 %	<b>7,24 %</b>
SJR.NV.B	Shaw Communications Inc. (Classe B)	5,94 %	<b>5,73 %</b>
SLF	Financière Sun Life inc.	4,42 %	<b>4,85 %</b>
SU	Suncor Énergie Inc.	9,76 %	<b>8,75 %</b>
SW	Sierra Wireless, Inc.	18,28 %	<b>26,46 %</b>
SXA	Contrat à terme sur indice plafonné aurifère-S&P/TSX	6,74 %	<b>7,96 %</b>
SXB	Contrat à terme sur indice plafonné des services financiers - S&P/TSX	2,75 %	<b>2,90 %</b>
SXF	Contrat à terme sur indice – S&P Canada 60	3,01 %	<b>2,99 %</b>
SXH	Contrat à terme sur indice plafonné de la technologie de l'information - S&P/TSX	6,88 %	<b>6,80 %</b>
SXO	Options sur indice S&P Canada 60	2,99 %	<b>2,87 %</b>
SXY	Contrat à terme sur indice plafonné de l'énergie - S&P/TSX	6,53 %	<b>6,28 %</b>
T	TELUS Corporation	6,36 %	<b>6,31 %</b>
TA	TransAlta Corporation	5,48 %	<b>5,62 %</b>
TAP.NV	Molson Coors Brewing Company	9,67 %	<b>5,18 %</b>
TD	La Banque Toronto-Dominion	3,61 %	<b>3,72 %</b>
TEK.SV.B	Teck Cominco Limited (Classe B)	9,47 %	<b>9,58 %</b>
TEU	Navigation CP Limitée	9,82 %	<b>8,43 %</b>
TLM	Talisman Energy Inc.	8,50 %	<b>8,43 %</b>
TOC	The Thomson Corporation	3,49 %	<b>3,39 %</b>
TRP	TransCanada Corporation	4,18 %	<b>5,27 %</b>
USX	Dollar US	2,23 %	<b>2,24 %</b>
WJA	WestJet Airlines Ltd.	14,34 %	<b>14,56 %</b>
WTO	Western Oil Sands Inc.	12,91 %	<b>11,28 %</b>
X	Groupe TSX Inc.	5,10 %	<b>14,92 %</b>
XEG	Options sur Fonds iUnits indice plafonné de l'énergie S&P/TSX	6,48 %	<b>6,15 %</b>
XFN	Options sur Fonds iUnits indice plafonné de la finance S&P/TSX	2,95 %	<b>2,57 %</b>
XGD	Options sur Fonds iUnits indice planfonné aurifère S&P/TSX	6,72 %	<b>8,62 %</b>
XIT	Options sur Fonds iUnits indice plafonnée de la technologie de l'information S&P/TSX	5,91 %	<b>5,78 %</b>
XIU	Options sur le Fonds iUnits indice S&P/TSX 60	2,79 %	<b>2,71 %</b>

**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




---

## Marges sur transactions appariées (« Spreads »)

---

Symbole des contrats	Marges requises sur transactions appariées (« spreads ») ACTUELLES	Marges requises sur transactions appariées (« spreads ») ACTUALISÉES
<b>BAX</b>	109\$	<b>100\$</b>
<b>CGB</b>	200\$	<b>200\$</b>
<b>CGZ</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 »

---

Symbole des contrats	Marge requise sur transactions « Butterfly » consécutives ACTUELLE	Marge requise sur transactions « Butterfly » consécutives ACTUALISÉE
<b>BAX</b>	94\$	<b>83\$</b>

---

Symbole des contrats	Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives ACTUELLE	Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives ACTUALISÉE
<b>BAX</b>	142\$	<b>140\$</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

www.cdcc.ca