



## AVIS AUX MEMBRES

N° 2005 - 095

Le 2 novembre 2005

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

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 novembre 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.	10,43 %	<b>13,77 %</b>
<b>ABX</b>	Société Aurifère Barrick	6,45 %	<b>12,15 %</b>
<b>ACE.RV</b>	ACE Aviation Holdings Inc.	9,31 %	<b>8,57 %</b>
<b>AEM</b>	Mines Agnico-Eagle Limitée	8,69 %	<b>10,02 %</b>
<b>AL</b>	Alcan Inc.	7,66 %	<b>7,84 %</b>
<b>ALX</b>	Alcan Inc. (Ajusté)	6,94 %	<b>7,31 %</b>
<b>ATD.SV.B</b>	Alimentation Couche Tard Inc.	6,73 %	<b>6,78 %</b>
<b>ATY</b>	ATI Technologies Inc.	10,55 %	<b>12,69 %</b>
<b>BAM.LV.A</b>	Brascan Corporation (Classe A)	5,43 %	<b>5,63 %</b>
<b>BAX</b>	Contrat à terme sur acceptations bancaires canadiennes de trois mois	0,18 %	<b>0,15 %</b>
<b>BBD.SV.B</b>	Bombardier Inc. (Classe B)	13,52 %	<b>13,33 %</b>
<b>BCE</b>	BCE Inc.	6,75 %	<b>4,60 %</b>
<b>BLD</b>	Ballard Power Systems Inc.	17,44 %	<b>15,63 %</b>
<b>BMO</b>	Banque de Montréal	3,95 %	<b>4,01 %</b>
<b>BNS</b>	La Banque de Nouvelle-Écosse	3,29 %	<b>3,45 %</b>
<b>BVF</b>	Biovail Corporation	24,26 %	<b>14,76 %</b>
<b>CAE</b>	CAE Inc.	9,70 %	<b>9,52 %</b>
<b>CCO</b>	Cameco Corporation	10,42 %	<b>10,64 %</b>
<b>CGB</b>	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de dix ans	1,32 %	<b>1,25 %</b>
<b>CGZ</b>	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de deux ans	0,71 %	<b>0,45 %</b>
<b>CLS.SV</b>	Celestica Inc.	9,63 %	<b>11,00 %</b>
<b>CM</b>	Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,96 %	<b>4,87 %</b>
<b>CNQ</b>	Canadian Natural Resources Limited	9,41 %	<b>15,11 %</b>
<b>CNR</b>	Compagnie des Chemins de Fer Nationaux du Canada	5,31 %	<b>5,14 %</b>
<b>COS-U</b>	Canadian Oil Sands Trust Units	9,71 %	<b>14,61 %</b>
<b>CP</b>	Compagnie de Chemin de Fer Canadien Pacifique	8,13 %	<b>6,90 %</b>
<b>CSN</b>	Cognos Incorporated	10,25 %	<b>8,23 %</b>
<b>DFS</b>	Dofasco Inc.	9,80 %	<b>8,28 %</b>
<b>ECA</b>	EnCana Corporation	8,48 %	<b>19,98 %</b>
<b>EME</b>	Emergis Inc.	8,88 %	<b>10,35 %</b>
<b>ERF-U</b>	Enerplus Resources Fund	5,76 %	<b>14,00 %</b>
<b>FAL.LV</b>	Falconbridge Limited	8,89 %	<b>13,10 %</b>
<b>FDG-U</b>	Fording Canadian Coal Trust	10,62 %	<b>15,92 %</b>
<b>G</b>	Goldcorp Inc.	8,23 %	<b>12,78 %</b>
<b>GIB.SV.A</b>	Groupe CGI Inc.	9,67 %	<b>7,64 %</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 sous-jacent</b>	<b>Nom</b>	<b>Intervalles le garantie ACTUELS</b>	<b>Intervalles de garantie ACTUALISÉS</b>
GLG	Glamis Gold Ltd.	11,74 %	<b>9,86 %</b>
HSE	Husky Energy Inc.	7,55 %	<b>10,99 %</b>
IMG	IAMGold Corporation	10,37 %	<b>10,26 %</b>
IMO	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	8,19 %	<b>17,37 %</b>
IPS	Ipsco Inc.	11,00 %	<b>14,65 %</b>
JDU	JDS Uniphase Canada Ltd.	19,93 %	<b>14,18 %</b>
K	Kinross Gold Corporation	12,38 %	<b>12,91 %</b>
L	Les Compagnies Loblaw Limitée	3,93 %	<b>3,96 %</b>
MBT	Manitoba Telecom Services Inc.	5,41 %	<b>4,77 %</b>
MDS	MDS Inc.	9,04 %	<b>8,47 %</b>
MFC	Société Financière Manuvie	4,37 %	<b>3,86 %</b>
MG.SV.A	Magna International Inc. (Classe A)	6,15 %	<b>7,35 %</b>
MNG	Meridian Gold Inc.	10,98 %	<b>12,34 %</b>
MRU.SV.A	Metro Inc.	8,30 %	<b>8,85 %</b>
MX	Methanex Corporation	7,48 %	<b>9,23 %</b>
N	Inco Limitée	7,56 %	<b>7,35 %</b>
NA	Banque Nationale du Canada	4,10 %	<b>3,71 %</b>
NBD	Norbord Inc.	7,39 %	<b>7,38 %</b>
NCX	NOVA Chemicals Corporation	9,43 %	<b>8,84 %</b>
NKO	Niko Resources Ltd.	13,17 %	<b>11,91 %</b>
NRM	Neurochem Inc.	15,67 %	<b>15,41 %</b>
NT	Nortel Networks Corporation	12,67 %	<b>12,31 %</b>
NXY	Nexen Inc.	10,72 %	<b>14,80 %</b>
ONX	Contrat à terme 30 jours sur le taux Repo à un jour	0,21 %	<b>0,19 %</b>
OPC	Opti Canada Inc.	11,13 %	<b>11,84 %</b>
OTC	Open Text Corporation	12,46 %	<b>10,98 %</b>
PAA	Pan American Silver Corp.	12,67 %	<b>9,98 %</b>
PCA	Petro-Canada	7,73 %	<b>9,63 %</b>
PD	Precision Drilling Corporation	7,09 %	<b>9,54 %</b>
PDG	Placer Dome Inc.	9,96 %	<b>21,64 %</b>
PJC.SV.A	Le Groupe Jean Coutu (PJC) Inc.	7,02 %	<b>14,87 %</b>
PKQ	PetroKazakhstan Inc.	14,81 %	<b>12,36 %</b>
POT	Potash Corp de Saskatchewan	9,66 %	<b>13,55 %</b>
PWT-U	Penn West Energy	10,60 %	<b>10,50 %</b>
QLT	QLT Inc.	16,14 %	<b>11,89 %</b>
RCI.NV.B	Rogers Communications Inc. (Classe B)	6,38 %	<b>6,22 %</b>
RIM	Research In Motion Limited	12,94 %	<b>12,85 %</b>
RON	Rona Inc.	7,14 %	<b>10,45 %</b>
RY	Banque Royale du Canada	4,24 %	<b>4,09 %</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	Intervalle de garantie ACTUELS	Intervalle de garantie ACTUALISÉS
SC	Shoppers Drug Mart Corporation	4,16 %	<b>4,09 %</b>
SHC	Shell Canada Ltd.	7,24 %	<b>12,23 %</b>
SJR.NV.B	Shaw Communications Inc. (Classe B)	5,73 %	<b>5,64 %</b>
SLF	Financière Sun Life inc.	4,85 %	<b>4,23 %</b>
SU	Suncor Énergie Inc.	8,75 %	<b>15,39 %</b>
SW	Sierra Wireless, Inc.	26,46 %	<b>18,49 %</b>
SXA	Contrat à terme sur indice plafonné aurifère-S&P/TSX	7,96 %	<b>9,73 %</b>
SXB	Contrat à terme sur indice plafonné des services financiers - S&P/TSX	2,90 %	<b>2,67 %</b>
SXF	Contrat à terme sur indice – S&P Canada 60	2,99 %	<b>4,83 %</b>
SXH	Contrat à terme sur indice plafonné de la technologie de l'information - S&P/TSX	6,80 %	<b>6,39 %</b>
SXO	Options sur indice S&P Canada 60	2,87 %	<b>4,76 %</b>
SXY	Contrat à terme sur indice plafonné de l'énergie - S&P/TSX	6,28 %	<b>13,10 %</b>
T	TELUS Corporation	6,31 %	<b>6,07 %</b>
TA	TransAlta Corporation	5,62 %	<b>10,71 %</b>
TAP.NV	Molson Coors Brewing Company	5,18 %	<b>5,31 %</b>
TD	La Banque Toronto-Dominion	3,72 %	<b>3,42 %</b>
TEK.SV.B	Teck Cominco Limited (Classe B)	9,58 %	<b>9,62 %</b>
TEU	Navigation CP Limitée	8,43 %	<b>7,78 %</b>
TLM	Talisman Energy Inc.	8,43 %	<b>15,18 %</b>
TOC	The Thomson Corporation	3,39 %	<b>5,39 %</b>
TRP	TransCanada Corporation	5,27 %	<b>4,51 %</b>
USX	DOLLAR US	2,24 %	<b>2,26 %</b>
WJA	WestJet Airlines Ltd.	14,56 %	<b>14,56 %</b>
WTO	Western Oil Sands Inc.	11,28 %	<b>15,14 %</b>
X	Groupe TSX Inc.	14,92 %	<b>9,69 %</b>
XEG	Options sur Fonds iUnits indice plafonné de l'énergie S&P/TSX	6,15 %	<b>13,38 %</b>
XFN	Options sur Fonds iUnits indice plafonné de la finance S&P/TSX	2,57 %	<b>2,70 %</b>
XGD	Options sur Fonds iUnits indice planfonné aurifère S&P/TSX	8,62 %	<b>9,52 %</b>
XIT	Options sur Fonds iUnits indice plafonnée de la technologie de l'information S&P/TSX	5,78 %	<b>5,63 %</b>
XIU	Options sur le Fonds iUnits indice S&P/TSX 60	2,71 %	<b>5,01 %</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>	100\$	<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>	83\$	<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>	140\$	<b>140\$</b>

---



---

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