



AVIS AUX MEMBRES

N° 2006 - 005

Le 5 janvier 2006

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 9 janvier 2006.

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



Intervalles de garantie

Symbole sous-jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
A	Abitibi-Consolidated Inc.	11.24%	12.89%
ABX	Société Aurifère Barrick	8.21%	8.32%
ACE.RV	ACE Aviation Holdings Inc.	9.32%	8.38%
AEM	Mines Agnico-Eagle Limitée	9.53%	9.99%
AL	Alcan Inc.	8.32%	8.07%
ALX	Alcan Inc. (Ajusté)	7.82%	7.47%
ATD.SV.B	Alimentation Couche Tard Inc.	7.48%	6.88%
ATY	ATI Technologies Inc.	9.45%	9.44%
BAM.LV.A	Brookfield Gestion d'actifs Inc.(Classe A)	5.03%	4.86%
BAX	Contrat à terme sur acceptations bancaires canadiennes de trois mois	0.14%	0.13%
BBD.B	Bombardier Inc. (Classe B)	13.94%	13.23%
BBD.SV.B	Bombardier Inc. (Classe B)	13.94%	13.23%
BCE	BCE Inc.	9.15%	6.46%
BLD	Ballard Power Systems Inc.	15.82%	16.05%
BMO	Banque de Montréal	4.71%	3.56%
BNS	La Banque de Nouvelle-Écosse	5.06%	3.72%
BVF	Biovail Corporation	16.64%	15.53%
CAE	CAE Inc.	9.70%	12.88%
CCO	Cameco Corporation	10.59%	10.56%
CGB	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de dix ans	1.23%	1.21%
CGZ	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de deux ans	0.43%	0.42%
CLS.SV	Celestica Inc.	9.15%	9.16%
CM	Banque Canadienne Impériale de Commerce	4.94%	3.86%
CMT	Compton Petroleum Corporation	12.94%	12.84%
CNQ	Canadian Natural Resources Limited	12.18%	11.40%
CNR	Compagnie des Chemins de Fer Nationaux du Canada	5.11%	5.08%
COS-U	Canadian Oil Sands Trust Units	11.54%	10.62%
CP	Compagnie de Chemin de Fer Canadien Pacifique	6.48%	6.56%
CSN	Cognos Incorporated	8.39%	8.09%
CTR.NV	Canadian Tire Corporation	5.56%	6.55%
DFS	Dofasco Inc.	34.97%	18.30%
ECA	EnCana Corporation	12.55%	12.59%
EME	Emergis Inc.	12.81%	9.99%
ERF-U	Enerplus Resources Fund	8.38%	8.26%
FAL.LV	Falconbridge Limited	8.85%	8.12%

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



Symbole sous-jacent	Nom	Intervalles le garantie ACTUELS	Intervalles de garantie ACTUALISÉS
FDG-U	Fording Canadian Coal Trust	11.98%	12.05%
G	Goldcorp Inc.	9.79%	10.08%
GIB.SV.A	Groupe CGI Inc.	7.08%	7.31%
GLG	Glamis Gold Ltd.	10.42%	10.45%
HSE	Husky Energy Inc.	9.44%	8.65%
IMG	IAMGold Corporation	10.01%	9.52%
IMO	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	11.39%	11.13%
IPS	Ipsco Inc.	10.96%	10.51%
JDU	JDS Uniphase Canada Ltd.	15.22%	15.31%
K	Kinross Gold Corporation	12.91%	12.25%
L	Les Compagnies Loblaw Limitée	4.70%	6.14%
MBT	Manitoba Telecom Services Inc.	6.09%	6.15%
MDS	MDS Inc.	8.36%	8.60%
MFC	Société Financière Manuvie	4.56%	3.73%
MG.SV.A	Magna International Inc. (Classe A)	6.72%	5.77%
MNG	Meridian Gold Inc.	10.78%	10.38%
MRU.SV.A	Metro Inc.	6.85%	6.99%
MX	Methanex Corporation	7.14%	7.06%
N	Inco Limitée	7.41%	7.52%
NA	Banque Nationale du Canada	4.23%	3.69%
NBD	Norbord Inc.	8.94%	8.45%
NCX	NOVA Chemicals Corporation	8.89%	9.68%
NKO	Niko Resources Ltd.	9.56%	10.77%
NRM	Neurochem Inc.	15.29%	15.39%
NT	Nortel Networks Corporation	11.65%	11.62%
NXY	Nexen Inc.	11.48%	10.35%
ONX	Contrat à terme 30 jours sur le taux Repo à un jour	0.17%	0.19%
OPC	Opti Canada Inc.	11.79%	9.92%
OTC	Open Text Corporation	9.18%	8.79%
PAA	Pan American Silver Corp.	12.83%	11.51%
PCA	Petro-Canada	8.97%	8.62%
PDG	Placer Dome Inc.	12.29%	12.10%
PDQ	Precision Drilling Corporation (Ajusté)	12.56%	8.44%
PD-U	Precision Drilling Trust Units	15.52%	9.71%
PJC.SV.A	Le Groupe Jean Coutu (PJC) Inc.	12.04%	11.08%
POT	Potash Corp de Saskatchewan	9.28%	9.43%
PWT-U	Penn West Energy	8.08%	7.64%
QLT	QLT Inc.	12.39%	12.66%
RCI.NV.B	Rogers Communications Inc. (Classe B)	5.89%	5.70%

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



Symbole sous-jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie ACTUALISÉS
RIM	Research In Motion Limited	13.59%	13.03%
RON	Rona Inc.	10.72%	8.56%
RY	Banque Royale du Canada	4.43%	4.15%
SC	Shoppers Drug Mart Corporation	4.48%	4.26%
SHC	Shell Canada Ltd.	9.94%	10.08%
SJR.NV.B	Shaw Communications Inc. (Classe B)	5.44%	4.86%
SLF	Financière Sun Life inc.	5.00%	4.32%
SU	Suncor Énergie Inc.	11.00%	10.17%
SW	Sierra Wireless, Inc.	18.19%	18.06%
SXA	Contrat à terme sur indice plafonné aurifère-S&P/TSX	8.79%	8.45%
SXB	Contrat à terme sur indice plafonné des services financiers - S&P/TSX	3.42%	2.62%
SXF	Contrat à terme sur indice – S&P Canada 60	3.65%	3.43%
SXH	Contrat à terme sur indice plafonné de la technologie de l'information - S&P/TSX	6.29%	6.98%
SXO	Options sur indice S&P Canada 60	3.63%	3.37%
SXY	Contrat à terme sur indice plafonné de l'énergie - S&P/TSX	8.95%	8.68%
T	TELUS Corporation	8.94%	6.27%
TA	TransAlta Corporation	7.13%	6.89%
TAP.NV	Molson Coors Brewing Company	7.59%	7.23%
TD	La Banque Toronto-Dominion	4.25%	3.46%
TEK.SV.B	Teck Cominco Limited (Classe B)	9.24%	9.24%
TEQ	Navigation CP Limitée (Ajusté)	7.68%	7.02%
TLM	Talisman Energy Inc.	10.50%	10.17%
TOC	The Thomson Corporation	5.35%	4.10%
TRP	TransCanada Corporation	5.80%	4.71%
USX	DOLLAR US	2.17%	2.09%
WJA	WestJet Airlines Ltd.	14.38%	14.40%
WTO	Western Oil Sands Inc.	12.51%	11.40%
X	Groupe TSX Inc.	13.49%	10.78%
XEG	Options sur Fonds iUnits indice plafonné de l'énergie S&P/TSX	9.12%	8.87%
XFN	Options sur Fonds iUnits indice plafonné de la finance S&P/TSX	3.59%	2.64%
XGD	Options sur Fonds iUnits indice plafonné aurifère S&P/TSX	8.05%	7.94%
XIT	Options sur Fonds iUnits indice plafonnée de la technologie de l'information S&P/TSX	5.38%	5.43%
XIU	Options sur le Fonds iUnits indice S&P/TSX 60	3.60%	3.40%

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



Marges sur transactions appariées (« Spreads »)

Symbole des contrats	Marges requises sur transactions appariées (« spreads ») ACTUELLES	Marges requises sur transactions appariées (« spreads ») ACTUALISÉES
BAX	100\$	99\$
CGB	200\$	200\$
CGZ	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 ACTUALISÉE
BAX	83\$	84\$

Symbole des contrats	Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives ACTUELLE	Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives ACTUALISÉE
BAX	140\$	102\$

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