



## AVIS AUX MEMBRES

N° 2006 - 018

Le 6 février 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 8 février 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](http://www.cdcc.ca)



## Intervalles de garantie

Symbole sous-jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
A	Abitibi-Consolidated Inc.	12,89 %	<b>13,14 %</b>
ABX	Société Aurifère Barrick	8,32 %	<b>8,44 %</b>
ACE/RV	ACE Aviation Holdings Inc.	8,38 %	<b>8,33 %</b>
AEM	Mines Agnico-Eagle Limitée	9,99 %	<b>10,78 %</b>
AL	Alcan Inc.	8,07 %	<b>7,84 %</b>
ALX	Alcan Inc. (Ajusté)	7,47 %	<b>7,29 %</b>
ATY	ATI Technologies Inc.	9,44 %	<b>11,39 %</b>
BAM.LV.A	Brookfield Gestion d'actifs Inc.(Classe A)	4,86 %	<b>4,82 %</b>
BAX	Contrat à terme sur acceptations bancaires canadiennes de trois mois	0,13 %	<b>0,16 %</b>
BBD.B	Bombardier Inc. (Classe B)	13,23 %	<b>12,06 %</b>
BBD.SV.B	Bombardier Inc. (Classe B)	13,23 %	<b>12,06 %</b>
BCE	BCE Inc.	6,46 %	<b>6,00 %</b>
BLD	Ballard Power Systems Inc.	16,05 %	<b>14,46 %</b>
BMO	Banque de Montréal	3,56 %	<b>4,91 %</b>
BNS	La Banque de Nouvelle-Écosse	3,72 %	<b>3,59 %</b>
BVF	Biovail Corporation	15,53 %	<b>12,21 %</b>
CAE	CAE Inc.	12,88 %	<b>9,32 %</b>
CCO	Cameco Corporation	10,56 %	<b>12,33 %</b>
CGB	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de dix ans	1,21 %	<b>1,20 %</b>
CGZ	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de deux ans	0,42 %	<b>0,39 %</b>
CLS.SV	Celestica Inc.	9,16 %	<b>13,03 %</b>
CM	Banque Canadienne Impériale de Commerce	3,86 %	<b>3,92 %</b>
CMT	Compton Petroleum Corporation	12,84 %	<b>11,91 %</b>
CNQ	Canadian Natural Resources Limited	11,40 %	<b>11,22 %</b>
CNR	Compagnie des Chemins de Fer Nationaux du Canada	5,08 %	<b>7,36 %</b>
COS-U	Canadian Oil Sands Trust Units	10,62 %	<b>10,31 %</b>
CP	Compagnie de Chemin de Fer Canadien Pacifique	6,56 %	<b>7,37 %</b>
CSN	Cognos Incorporated	8,09 %	<b>11,90 %</b>
CTR/NV	Canadian Tire Corporation	6,55 %	<b>5,91 %</b>
DFS	Dofasco Inc.	18,30 %	<b>18,23 %</b>
ECA	EnCana Corporation	12,59 %	<b>12,25 %</b>
ERF-U	Enerplus Resources Fund	8,26 %	<b>8,02 %</b>
FAL.LV	Falconbridge Limited	8,12 %	<b>8,16 %</b>
FAL/LV	Falconbridge Limitée	8,12 %	<b>8,16 %</b>
FDG-U	Fording Canadian Coal Trust	12,05 %	<b>11,59 %</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



Symbole sous-jacent	Nom	Intervalles le garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
G	Goldcorp Inc.	10,08 %	<b>11,17 %</b>
GIB.SV.A	Groupe CGI Inc.	7,31 %	<b>7,21 %</b>
GLG	Glamis Gold Ltd.	10,45 %	<b>10,00 %</b>
HSE	Husky Energy Inc.	8,65 %	<b>9,08 %</b>
IMG	IAMGold Corporation	9,52 %	<b>9,43 %</b>
IMO	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	11,13 %	<b>10,92 %</b>
IPS	Ipsco Inc.	10,51 %	<b>10,12 %</b>
K	Kinross Gold Corporation	12,25 %	<b>11,26 %</b>
L	Les Compagnies Loblaw Limitée	6,14 %	<b>5,85 %</b>
MBT	Manitoba Telecom Services Inc.	6,15 %	<b>6,65 %</b>
MDS	MDS Inc.	8,60 %	<b>6,40 %</b>
MFC	Société Financière Manuvie	3,73 %	<b>3,68 %</b>
MG.SV.A	Magna International Inc. (Classe A)	5,77 %	<b>8,52 %</b>
MNG	Meridian Gold Inc.	10,38 %	<b>10,89 %</b>
MRU.SV.A	Metro Inc.	6,99 %	<b>6,98 %</b>
MX	Methanex Corporation	7,06 %	<b>7,05 %</b>
N	Inco Limitée	7,52 %	<b>8,37 %</b>
NA	Banque Nationale du Canada	3,69 %	<b>3,76 %</b>
NBD	Norbord Inc.	8,45 %	<b>8,16 %</b>
NCX	NOVA Chemicals Corporation	9,68 %	<b>9,76 %</b>
NKO	Niko Resources Ltd.	10,77 %	<b>10,92 %</b>
NT	Nortel Networks Corporation	11,62 %	<b>12,16 %</b>
NXY	Nexen Inc.	10,35 %	<b>10,80 %</b>
ONX	Contrat à terme 30 jours sur le taux Repo à un jour	0,19 %	<b>0,18 %</b>
OPC	Opti Canada Inc.	9,92 %	<b>10,70 %</b>
OTC	Open Text Corporation	8,79 %	<b>9,03 %</b>
PAA	Pan American Silver Corp.	11,51 %	<b>15,01 %</b>
PCA	Petro-Canada	8,62 %	<b>8,55 %</b>
PDG	Placer Dome Inc.	12,10 %	<b>11,52 %</b>
PDQ	Precision Drilling Corporation (Ajusté)	8,44 %	<b>8,54 %</b>
PD-U	Precision Drilling Trust Units	9,71 %	<b>9,71 %</b>
PJC.SV.A	Le Groupe Jean Coutu (PJC) Inc.	11,08 %	<b>11,58 %</b>
POT	Potash Corp de Saskatchewan	9,43 %	<b>10,20 %</b>
PWT-U	Penn West Energy	7,64 %	<b>7,46 %</b>
QLT	QLT Inc.	12,66 %	<b>10,95 %</b>
RCI.NV.B	Rogers Communications Inc. (Classe B)	5,70 %	<b>5,90 %</b>
RIM	Research In Motion Limited	13,03 %	<b>13,45 %</b>
RON	Rona Inc.	8,56 %	<b>8,75 %</b>
RY	Banque Royale du Canada	4,15 %	<b>4,17 %</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



<b>Symbole sous-jacent</b>	<b>Nom</b>	<b>Intervalles de garantie ACTUELS</b>	<b>Intervalles de garantie MIS À JOUR</b>
SC	Shoppers Drug Mart Corporation	4,26 %	<b>4,21 %</b>
SHC	Shell Canada Ltd.	10,08 %	<b>10,54 %</b>
SJR.NV.B	Shaw Communications Inc. (Classe B)	4,86 %	<b>5,49 %</b>
SLF	Financière Sun Life inc.	4,32 %	<b>4,23 %</b>
SU	Suncor Énergie Inc.	10,17 %	<b>10,13 %</b>
SW	Sierra Wireless, Inc.	18,06 %	<b>19,32 %</b>
SXA	Contrat à terme sur indice plafonné aurifère-S&P/TSX	8,45 %	<b>8,21 %</b>
SXB	Contrat à terme sur indice plafonné des services financiers - S&P/TSX	2,62 %	<b>2,57 %</b>
SXF	Contrat à terme sur indice – S&P Canada 60	3,43 %	<b>3,57 %</b>
SXH	Contrat à terme sur indice plafonné de la technologie de l'information - S&P/TSX	6,98 %	<b>6,91 %</b>
SXO	Options sur indice S&P Canada 60	3,37 %	<b>3,42 %</b>
SXY	Contrat à terme sur indice plafonné de l'énergie - S&P/TSX	8,68 %	<b>8,66 %</b>
T	TELUS Corporation	6,27 %	<b>7,06 %</b>
TA	TransAlta Corporation	6,89 %	<b>7,18 %</b>
TD	La Banque Toronto-Dominion	3,46 %	<b>3,19 %</b>
TEK.SV.B	Teck Cominco Limited (Classe B)	9,24 %	<b>9,36 %</b>
TEQ	Navigation CP Limitée (Ajusté)	7,02 %	<b>6,68 %</b>
TLM	Talisman Energy Inc.	10,17 %	<b>11,20 %</b>
TOC	The Thomson Corporation	4,10 %	<b>4,31 %</b>
TRP	TransCanada Corporation	4,71 %	<b>4,36 %</b>
USX	DOLLAR US	2,09 %	<b>2,09 %</b>
WJA	WestJet Airlines Ltd.	14,40 %	<b>13,97 %</b>
WTO	Western Oil Sands Inc.	11,40 %	<b>12,22 %</b>
X	Groupe TSX Inc.	10,78 %	<b>9,00 %</b>
XEG	Options sur Fonds iUnits indice plafonné de l'énergie S&P/TSX	8,87 %	<b>8,79 %</b>
XFN	Options sur Fonds iUnits indice plafonné de la finance S&P/TSX	2,64 %	<b>2,55 %</b>
XGD	Options sur Fonds iUnits indice planfonné aurifère S&P/TSX	7,94 %	<b>7,73 %</b>
XIT	Options sur Fonds iUnits indice plafonnée de la technologie de l'information S&P/TSX	5,43 %	<b>7,73 %</b>
XIU	Options sur le Fonds iUnits indice S&P/TSX 60	3,40 %	<b>3,47 %</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
BAX	99\$	<b>99\$</b>
CGB	200\$	<b>200\$</b>
CGZ	200\$	<b>200\$</b>
ONX	132\$	<b>132\$</b>
SXA	100\$	<b>100\$</b>
SXB	100\$	<b>100\$</b>
SXF	350\$	<b>350\$</b>
SXH	100\$	<b>100\$</b>
SXY	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
BAX	84\$	<b>84\$</b>

---

Symbole des contrats	Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives ACTUELLE	Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives ACTUALISÉE
BAX	102\$	<b>102\$</b>

---



---

### 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