



## AVIS AUX MEMBRES

N<sup>o</sup> 2006 - 032

Le 2 mars 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 mars 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  
3<sup>ème</sup> 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
<b>A</b>	Abitibi-Consolidated Inc.	13,14 %	<b>12,47 %</b>
<b>ABX</b>	Société Aurifère Barrick	8,44 %	<b>9,04 %</b>
<b>ACE/RV</b>	ACE Aviation Holdings Inc.	8,33 %	<b>10,84 %</b>
<b>AEM</b>	Mines Agnico-Eagle Limitée	10,78 %	<b>14,25 %</b>
<b>AGU</b>	Agrium Inc.	10,91 %	<b>10,99 %</b>
<b>AL</b>	Alcan Inc.	7,84 %	<b>8,98 %</b>
<b>ALX</b>	Alcan Inc. (Ajusté)	7,29 %	<b>8,39 %</b>
<b>ATY</b>	ATI Technologies Inc.	11,39 %	<b>12,20 %</b>
<b>BAM.LV.A</b>	Brookfield Gestion d'actifs Inc.(Classe A)	4,82 %	<b>6,78 %</b>
<b>BAX</b>	Contrat à terme sur acceptations bancaires canadiennes de trois mois	0,16 %	<b>0,13 %</b>
<b>BBD.SV.B</b>	Bombardier Inc. (Classe B)	12,06 %	<b>11,82 %</b>
<b>BCE</b>	BCE Inc.	6,00 %	<b>6,03 %</b>
<b>BLD</b>	Ballard Power Systems Inc.	14,46 %	<b>15,20 %</b>
<b>BMO</b>	Banque de Montréal	4,91 %	<b>4,04 %</b>
<b>BNS</b>	La Banque de Nouvelle-Écosse	3,59 %	<b>3,43 %</b>
<b>BVF</b>	Biovail Corporation	12,21 %	<b>12,59 %</b>
<b>CAE</b>	CAE Inc.	9,32 %	<b>9,11 %</b>
<b>CCO</b>	Cameco Corporation	12,33 %	<b>12,94 %</b>
<b>CGB</b>	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de dix ans	1,20 %	<b>1,19 %</b>
<b>CGZ</b>	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de deux ans	0,39 %	<b>0,39 %</b>
<b>CIX</b>	CI Financial Inc.	7,95 %	<b>8,19 %</b>
<b>CLS.SV</b>	Celestica Inc.	13,03 %	<b>9,89 %</b>
<b>CM</b>	Banque Canadienne Impériale de Commerce	3,92 %	<b>3,97 %</b>
<b>CMT</b>	Compton Petroleum Corporation	11,91 %	<b>12,13 %</b>
<b>CNQ</b>	Canadian Natural Resources Limited	11,22 %	<b>13,04 %</b>
<b>CNR</b>	Compagnie des Chemins de Fer Nationaux du Canada	7,36 %	<b>5,16 %</b>
<b>COS-U</b>	Canadian Oil Sands Trust Units	10,31 %	<b>13,21 %</b>
<b>CP</b>	Compagnie de Chemin de Fer Canadien Pacifique	7,37 %	<b>6,91 %</b>
<b>CSN</b>	Cognos Incorporated	11,90 %	<b>8,53 %</b>
<b>CTR/NV</b>	Canadian Tire Corporation	5,91 %	<b>6,87 %</b>
<b>DFS</b>	Dofasco Inc.	18,23 %	<b>17,95 %</b>
<b>ECA</b>	EnCana Corporation	12,25 %	<b>11,87 %</b>
<b>ENB</b>	Enbridge Inc.	5,51 %	<b>5,51 %</b>
<b>ERF-U</b>	Enerplus Resources Fund	8,02 %	<b>8,15 %</b>
<b>FAL/LV</b>	Falconbridge Limitée	8,16 %	<b>9,49 %</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



Symbole sous-jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
<b>FDG-U</b>	Fording Canadian Coal Trust	11,59 %	<b>10,91 %</b>
<b>G</b>	Goldcorp Inc.	11,17 %	<b>12,67 %</b>
<b>GIB.SV.A</b>	Groupe CGI Inc.	7,21 %	<b>7,75 %</b>
<b>GLG</b>	Glamis Gold Ltd.	10,00 %	<b>15,12 %</b>
<b>GWO</b>	Great West Lifeco Inc.	4,47 %	<b>4,46 %</b>
<b>HSE</b>	Husky Energy Inc.	9,08 %	<b>8,86 %</b>
<b>IGM</b>	IGM Financial Inc.	5,78 %	<b>5,78 %</b>
<b>IMG</b>	IAMGold Corporation	9,43 %	<b>11,49 %</b>
<b>IMO</b>	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	10,92 %	<b>9,79 %</b>
<b>IPS</b>	Ipsco Inc.	10,12 %	<b>10,20 %</b>
<b>K</b>	Kinross Gold Corporation	11,26 %	<b>12,34 %</b>
<b>L</b>	Les Compagnies Loblaw Limitée	5,85 %	<b>5,34 %</b>
<b>MBT</b>	Manitoba Telecom Services Inc.	6,65 %	<b>6,00 %</b>
<b>MDS</b>	MDS Inc.	6,40 %	<b>6,40 %</b>
<b>MFC</b>	Société Financière Manuvie	3,68 %	<b>4,28 %</b>
<b>MG.SV.A</b>	Magna International Inc. (Classe A)	8,52 %	<b>6,09 %</b>
<b>MNG</b>	Meridian Gold Inc.	10,89 %	<b>14,00 %</b>
<b>MRU.SV.A</b>	Metro Inc.	6,98 %	<b>6,87 %</b>
<b>MX</b>	Methanex Corporation	7,05 %	<b>11,39 %</b>
<b>N</b>	Inco Limitée	8,37 %	<b>11,61 %</b>
<b>NA</b>	Banque Nationale du Canada	3,76 %	<b>3,65 %</b>
<b>NBD</b>	Norbord Inc.	8,16 %	<b>8,22 %</b>
<b>NCX</b>	NOVA Chemicals Corporation	9,76 %	<b>11,86 %</b>
<b>NKO</b>	Niko Resources Ltd.	10,92 %	<b>10,37 %</b>
<b>NT</b>	Nortel Networks Corporation	12,16 %	<b>11,80 %</b>
<b>NXY</b>	Nexen Inc.	10,80 %	<b>15,02 %</b>
<b>OGB</b>	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de dix ans	1,20 %	<b>1,19 %</b>
<b>ONX</b>	Contrat à terme 30 jours sur le taux Repo à un jour	0,18 %	<b>0,18 %</b>
<b>OPC</b>	Opti Canada Inc.	10,70 %	<b>11,53 %</b>
<b>OTC</b>	Open Text Corporation	9,03 %	<b>9,07 %</b>
<b>PAA</b>	Pan American Silver Corp.	15,01 %	<b>14,46 %</b>
<b>PCA</b>	Petro-Canada	8,55 %	<b>10,77 %</b>
<b>PDG</b>	Placer Dome Inc.	11,52 %	<b>11,81 %</b>
<b>PDQ</b>	Precision Drilling Corporation (Ajusté)	8,54 %	<b>8,51 %</b>
<b>PD-U</b>	Precision Drilling Trust Units	9,71 %	<b>9,58 %</b>
<b>PJC.SV.A</b>	Le Groupe Jean Coutu (PJC) Inc.	11,58 %	<b>10,14 %</b>
<b>POT</b>	Potash Corp de Saskatchewan	10,20 %	<b>9,80 %</b>
<b>POW.SV</b>	Power Corp du Canada	5,17 %	<b>5,23 %</b>
<b>PWF</b>	Power Financial Corp	5,08 %	<b>5,10 %</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



Symbole sous-jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
PWT-U	Penn West Energy	7,46 %	<b>7,84 %</b>
QLT	QLT Inc.	10,95 %	<b>10,89 %</b>
RCL.NV.B	Rogers Communications Inc. (Classe B)	5,90 %	<b>6,92 %</b>
RIM	Research In Motion Limited	13,45 %	<b>12,37 %</b>
RON	Rona Inc.	8,75 %	<b>8,50 %</b>
RY	Banque Royale du Canada	4,17 %	<b>4,21 %</b>
SC	Shoppers Drug Mart Corporation	4,21 %	<b>4,15 %</b>
SHC	Shell Canada Ltd.	10,54 %	<b>10,28 %</b>
SJR.NV.B	Shaw Communications Inc. (Classe B)	5,49 %	<b>5,13 %</b>
SLF	Financière Sun Life inc.	4,23 %	<b>4,22 %</b>
SNC	Groupe SNC-Lavalin Inc.	6,59 %	<b>8,09 %</b>
SU	Suncor Énergie Inc.	10,13 %	<b>10,89 %</b>
SW	Sierra Wireless, Inc.	19,32 %	<b>15,49 %</b>
SXA	Contrat à terme sur indice plafonné aurifère-S&P/TSX	8,21 %	<b>9,81 %</b>
SXB	Contrat à terme sur indice plafonné des services financiers - S&P/TSX	2,57 %	<b>2,41 %</b>
SXF	Contrat à terme sur indice – S&P Canada 60	3,57 %	<b>3,93 %</b>
SXH	Contrat à terme sur indice plafonné de la technologie de l'information - S&P/TSX	6,91 %	<b>6,76 %</b>
SXO	Options sur indice S&P Canada 60	3,42 %	<b>3,61 %</b>
SXY	Contrat à terme sur indice plafonné de l'énergie - S&P/TSX	8,66 %	<b>9,16 %</b>
T	TELUS Corporation	7,06 %	<b>6,62 %</b>
TA	TransAlta Corporation	7,18 %	<b>6,22 %</b>
TD	La Banque Toronto-Dominion	3,19 %	<b>3,34 %</b>
TEK.SV.B	Teck Cominco Limited (Classe B)	9,36 %	<b>12,29 %</b>
TEQ	Navigation CP Limitée (Ajusté)	6,68 %	<b>6,56 %</b>
TLM	Talisman Energy Inc.	11,20 %	<b>10,59 %</b>
TOC	The Thomson Corporation	4,31 %	<b>4,75 %</b>
TRP	TransCanada Corporation	4,36 %	<b>4,19 %</b>
USX	DOLLAR US	2,09 %	<b>2,17 %</b>
WJA	WestJet Airlines Ltd.	13,97 %	<b>14,25 %</b>
WN	George Weston Ltd.	5,80 %	<b>6,05 %</b>
WTO	Western Oil Sands Inc.	12,22 %	<b>13,82 %</b>
X	Groupe TSX Inc.	9,00 %	<b>11,25 %</b>
XEG	Options sur Fonds iUnits indice plafonné de l'énergie S&P/TSX	8,79 %	<b>8,82 %</b>
XFN	Options sur Fonds iUnits indice plafonné de la finance S&P/TSX	2,55 %	<b>2,58 %</b>
XGD	Options sur Fonds iUnits indice planfonné aurifère S&P/TSX	7,73 %	<b>9,73 %</b>
XIT	Options sur Fonds iUnits indice plafonnée de la technologie de l'information S&P/TSX	7,73 %	<b>6,47 %</b>
XIU	Options sur le Fonds iUnits indice S&P/TSX 60	3,47 %	<b>3,67 %</b>
YLO-U	Fonds à revenu Pages Jaunes	7,35 %	<b>7,38 %</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




---

## Marges sur transactions appariées (« Spreads »)

---

Symbole des contrats	Marges requises sur transactions appariées (« spreads ») ACTUELLES	Marges requises sur transactions appariées (« spreads ») MISES À JOUR
<b>BAX</b>	99\$	<b>99\$</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 MISE À JOUR
<b>BAX</b>	84\$	<b>84\$</b>

---

Symbole des contrats	Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives ACTUELLE	Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives MISE À JOUR
<b>BAX</b>	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  
Télé. : 416-367-2473

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

www.cdcc.ca