



AVIS AUX MEMBRES

N° 2006 - 042

Le 5 avril 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 7 avril 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.	12,47 %	12,04 %
ABX	Société Aurifère Barrick	9,04 %	7,43 %
ABZ	Aber Diamond Corporation	8,57 %	8,57 %
ACE/RV	ACE Aviation Holdings Inc.	10,84 %	7,63 %
AEM	Mines Agnico-Eagle Limitée	14,25 %	13,17 %
AGU	Agrium Inc.	10,99 %	8,31 %
AL	Alcan Inc.	8,98 %	7,97 %
ALX	Alcan Inc. (Ajusté)	8,39 %	7,48 %
ATY	ATI Technologies Inc.	12,20 %	10,72 %
BAM.LV.A	Brookfield Gestion d'actifs Inc.(Classe A)	6,78 %	4,98 %
BAX	Contrat à terme sur acceptations bancaires canadiennes de trois mois	0,13 %	0,17 %
BBD.B	Bombardier Inc. (Classe B)	11,82 %	20,87 %
BBD.SV.B	Bombardier Inc. (Classe B)	11,82 %	20,87 %
BCB	Cott Corporation	9,70 %	9,70 %
BCE	BCE Inc.	6,03 %	4,72 %
BLD	Ballard Power Systems Inc.	15,20 %	14,55 %
BMO	Banque de Montréal	4,04 %	3,87 %
BNS	La Banque de Nouvelle-Écosse	3,43 %	3,66 %
BVF	Biovail Corporation	12,59 %	11,68 %
CAE	CAE Inc.	9,11 %	8,58 %
CCO	Cameco Corporation	12,94 %	10,68 %
CGB	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de dix ans	1,19 %	1,33 %
CGZ	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de deux ans	0,39 %	0,36 %
CIX	CI Financial Inc.	8,19 %	7,78 %
CLS.SV	Celestica Inc.	9,89 %	9,43 %
CM	Banque Canadienne Impériale de Commerce	3,97 %	3,93 %
CMT	Compton Petroleum Corporation	12,13 %	13,17 %
CNQ	Canadian Natural Resources Limited	13,04 %	10,35 %
CNR	Compagnie des Chemins de Fer Nationaux du Canada	5,16 %	5,43 %
COS-U	Canadian Oil Sands Trust Units	13,21 %	9,98 %
CP	Compagnie de Chemin de Fer Canadien Pacifique	6,91 %	6,52 %
CSN	Cognos Incorporated	8,53 %	8,15 %
CTR/NV	Canadian Tire Corporation	6,87 %	5,28 %
DDV	Duvernay Oil Corporation	9,92 %	9,92 %
DFS	Dofasco Inc.	17,95 %	12,13 %

Corporation canadienne de compensation de produits dérivés

65, rue Queen Ouest	800, square Victoria
Bureau 700	3 ^{ème} 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
DTC	Domtar Inc.	12,24 %	12,24 %
ECA	EnCana Corporation	11,87 %	10,31 %
EMA	Emera Incorporated	4,21 %	4,21 %
ENB	Enbridge Inc.	5,51 %	5,11 %
ERF-U	Enerplus Resources Fund	8,15 %	6,63 %
ESI	Ensign Energy Services Inc.	8,58 %	8,58 %
FAL.LV	Falconbridge Limited	9,49 %	8,29 %
FDG-U	Fording Canadian Coal Trust	10,91 %	9,87 %
FTT	Finning International Inc.	5,64 %	5,64 %
G	Goldcorp Inc.	12,67 %	11,10 %
GIB.SV.A	Groupe CGI Inc.	7,75 %	7,89 %
GLG	Glamis Gold Ltd.	15,12 %	12,00 %
GWO	Great West Lifeco Inc.	4,46 %	4,35 %
HSE	Husky Energy Inc.	8,86 %	7,88 %
IAG	Industrial Alliance Insurance & Financial Services Inc.	4,56 %	4,56 %
IGM	IGM Financial Inc.	5,78 %	6,70 %
IMG	IAMGold Corporation	11,49 %	9,61 %
IMO	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	9,79 %	8,85 %
IPS	Ipsco Inc.	10,20 %	9,93 %
K	Kinross Gold Corporation	12,34 %	11,24 %
L	Les Compagnies Loblaw Limitée	5,34 %	4,80 %
MBT	Manitoba Telecom Services Inc.	6,00 %	6,44 %
MDS	MDS Inc.	6,40 %	6,41 %
MFC	Société Financière Manuvie	4,28 %	3,66 %
MG.SV.A	Magna International Inc. (Classe A)	6,09 %	6,16 %
MNG	Meridian Gold Inc.	14,00 %	13,40 %
MRU.SV.A	Metro Inc.	6,87 %	6,97 %
MX	Methanex Corporation	11,39 %	7,18 %
N	Inco Limitée	11,61 %	8,41 %
NA	Banque Nationale du Canada	3,65 %	3,47 %
NBD	Norbord Inc.	8,22 %	7,42 %
NCX	NOVA Chemicals Corporation	11,86 %	9,90 %
NKO	Niko Resources Ltd.	10,37 %	10,42 %
NT	Nortel Networks Corporation	11,80 %	11,56 %
NVL	Novelis Inc.	11,70 %	11,70 %
NXY	Nexen Inc.	15,02 %	10,90 %
OGB	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de dix ans	1,19 %	1,33 %
ONX	Contrat à terme 30 jours sur le taux Repo à un jour	0,18 %	0,22 %
OPC	Opti Canada Inc.	11,53 %	10,00 %

Corporation canadienne de compensation de produits dérivés

65, rue Queen Ouest	800, square Victoria
Bureau 700	3 ^{ème} 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
OTC	Open Text Corporation	9,07 %	8,97 %
PAA	Pan American Silver Corp.	14,46 %	13,77 %
PCA	Petro-Canada	10,77 %	8,04 %
PDG	Placer Dome Inc.	11,81 %	9,31 %
PDQ	Precision Drilling Corporation (Ajusté)	8,51 %	7,23 %
PD-U	Precision Drilling Trust Units	9,58 %	8,00 %
PGQ	Placer Dome Inc. (Ajusté)	9,45 %	9,41 %
PJC.SV.A	Le Groupe Jean Coutu (PJC) Inc.	10,14 %	8,98 %
POT	Potash Corp de Saskatchewan	9,80 %	8,44 %
POW.SV	Power Corp du Canada	5,23 %	5,13 %
PWF	Power Financial Corp	5,10 %	4,44 %
PWT-U	Penn West Energy	7,84 %	6,94 %
QLT	QLT Inc.	10,89 %	10,83 %
RCL.NV.B	Rogers Communications Inc. (Classe B)	6,92 %	5,62 %
RIM	Research In Motion Limited	12,37 %	17,56 %
RON	Rona Inc.	8,50 %	7,95 %
RY	Banque Royale du Canada	4,21 %	3,51 %
SC	Shoppers Drug Mart Corporation	4,15 %	4,03 %
SHC	Shell Canada Ltd.	10,28 %	8,73 %
SJR.NV.B	Shaw Communications Inc. (Classe B)	5,13 %	5,20 %
SLF	Financière Sun Life inc.	4,22 %	4,04 %
SNC	Groupe SNC-Lavalin Inc.	8,09 %	8,09 %
SU	Suncor Énergie Inc.	10,89 %	9,28 %
SW	Sierra Wireless, Inc.	15,49 %	15,38 %
SXA	Contrat à terme sur indice plafonné aurifère-S&P/TSX	9,81 %	8,30 %
SXB	Contrat à terme sur indice plafonné des services financiers - S&P/TSX	2,41 %	2,39 %
SXF	Contrat à terme sur indice – S&P Canada 60	3,93 %	3,23 %
SXH	Contrat à terme sur indice plafonné de la technologie de l'information - S&P/TSX	6,76 %	5,83 %
SXO	Options sur indice S&P Canada 60	3,61 %	3,13 %
SXY	Contrat à terme sur indice plafonné de l'énergie - S&P/TSX	9,16 %	7,38 %
T	TELUS Corporation	6,62 %	5,88 %
TA	TransAlta Corporation	6,22 %	6,65 %
TCW	Trican Well Service Ltd.	3,16 %	3,16 %
TD	La Banque Toronto-Dominion	3,34 %	3,16 %
TEK.SV.B	Teck Cominco Limited (Classe B)	12,29 %	9,33 %
TEQ	Navigation CP Limitée (Ajusté)	6,56 %	6,29 %
TLM	Talisman Energy Inc.	10,59 %	9,63 %
TOC	The Thomson Corporation	4,75 %	3,69 %

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
Télex. : 416-367-2473	Télex. : 514-871-3530



Symbole sous-jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
TRP	TransCanada Corporation	4,19 %	3,89 %
USX	DOLLAR US	2,17 %	1,93 %
VDQ	Placer Dome Inc.	11,81 %	9,31 %
WJA	WestJet Airlines Ltd.	14,25 %	9,16 %
WN	George Weston Ltd.	6,05 %	5,64 %
WTO	Western Oil Sands Inc.	13,82 %	11,34 %
X	Groupe TSX Inc.	11,25 %	8,13 %
XEG	Options sur Fonds iUnits indice plafonné de l'énergie S&P/TSX	8,82 %	7,48 %
XFN	Options sur Fonds iUnits indice plafonné de la finance S&P/TSX	2,58 %	2,43 %
XGD	Options sur Fonds iUnits indice plafonné aurifère S&P/TSX	9,73 %	8,35 %
XIT	Options sur Fonds iUnits indice plafonnée de la technologie de l'information S&P/TSX	6,47 %	5,95 %
XIU	Options sur le Fonds iUnits indice S&P/TSX 60	3,67 %	3,11 %
YLO-U	Fonds à revenu Pages Jaunes	7,38 %	5,71 %

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



Marges sur transactions appariées (« Spreads »)

Symbole des contrats	Marges requises sur transactions appariées (« spreads ») ACTUELLES	Marges requises sur transactions appariées (« spreads ») MISES À JOUR
BAX	99\$	85\$
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 MISE À JOUR
BAX	84\$	74\$

Symbole des contrats	Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives ACTUELLE	Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives MISE À JOUR
BAX	102\$	127\$

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