



## AVIS AUX MEMBRES

N<sup>o</sup> 2006 - 057

Le 3 mai 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 mai 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	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](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.	12,04 %	<b>11,29 %</b>
<b>ABX</b>	Société Aurifère Barrick	7,43 %	<b>9,63 %</b>
<b>ABZ</b>	Aber Diamond Corporation	8,57 %	<b>7,62 %</b>
<b>ACE/RV</b>	ACE Aviation Holdings Inc.	7,63 %	<b>7,63 %</b>
<b>AEM</b>	Mines Agnico-Eagle Limitée	13,17 %	<b>13,04 %</b>
<b>AGU</b>	Agrium Inc.	8,31 %	<b>7,91 %</b>
<b>AL</b>	Alcan Inc.	7,97 %	<b>9,12 %</b>
<b>ALX</b>	Alcan Inc. (Ajusté)	7,48 %	<b>8,80 %</b>
<b>ATY</b>	ATI Technologies Inc.	10,72 %	<b>9,97 %</b>
<b>BAM.LV.A</b>	Brookfield Gestion d'actifs Inc.(Classe A)	4,98 %	<b>7,33 %</b>
<b>BAX</b>	Contrat à terme sur acceptations bancaires canadiennes de trois mois	0,17 %	<b>0,14 %</b>
<b>BBD.B</b>	Bombardier Inc. (Classe B)	20,87 %	<b>13,39 %</b>
<b>BBD.SV.B</b>	Bombardier Inc. (Classe B)	20,87 %	<b>13,39 %</b>
<b>BCB</b>	Cott Corporation	9,70 %	<b>17,38 %</b>
<b>BCE</b>	BCE Inc.	4,72 %	<b>4,78 %</b>
<b>BLD</b>	Ballard Power Systems Inc.	14,55 %	<b>37,57 %</b>
<b>BMO</b>	Banque de Montréal	3,87 %	<b>3,62 %</b>
<b>BNS</b>	La Banque de Nouvelle-Écosse	3,66 %	<b>3,25 %</b>
<b>BVF</b>	Biovail Corporation	11,68 %	<b>11,76 %</b>
<b>CAE</b>	CAE Inc.	8,58 %	<b>8,42 %</b>
<b>CCO</b>	Cameco Corporation	10,68 %	<b>11,18 %</b>
<b>CGB</b>	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de dix ans	1,33 %	<b>1,16 %</b>
<b>CGZ</b>	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de deux ans	0,36 %	<b>0,36 %</b>
<b>CIX</b>	CI Financial Inc.	7,78 %	<b>7,73 %</b>
<b>CLS.SV</b>	Celestica Inc.	9,43 %	<b>8,98 %</b>
<b>CM</b>	Banque Canadienne Impériale de Commerce	3,93 %	<b>3,92 %</b>
<b>CMT</b>	Compton Petroleum Corporation	13,17 %	<b>10,90 %</b>
<b>CNQ</b>	Canadian Natural Resources Limited	10,35 %	<b>10,18 %</b>
<b>CNR</b>	Compagnie des Chemins de Fer Nationaux du Canada	5,43 %	<b>6,69 %</b>
<b>COS-U</b>	Canadian Oil Sands Trust Units	9,98 %	<b>9,68 %</b>
<b>CP</b>	Compagnie de Chemin de Fer Canadien Pacifique	6,52 %	<b>7,17 %</b>
<b>CSN</b>	Cognos Incorporated	8,15 %	<b>8,16 %</b>
<b>CTR/NV</b>	Canadian Tire Corporation	5,28 %	<b>5,35 %</b>
<b>DDV</b>	Duvernay Oil Corporation	9,92 %	<b>7,71 %</b>
<b>DFQ</b>	Dofasco Inc. (ajusté)	12,13 %	<b>12,00 %</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



<b>Symbole</b> <b>sous-jacent</b>	<b>Nom</b>	<b>Intervalles</b> <b>de garantie</b> <b>ACTUELS</b>	<b>Intervalles de</b> <b>garantie</b> <b>MIS À JOUR</b>
<b>DTC</b>	Domtar Inc.	12,24 %	<b>10,71 %</b>
<b>ECA</b>	EnCana Corporation	10,31 %	<b>10,20 %</b>
<b>EMA</b>	Emera Incorporated	4,21 %	<b>3,90 %</b>
<b>ENB</b>	Enbridge Inc.	5,11 %	<b>5,12 %</b>
<b>ERF-U</b>	Enerplus Resources Fund	6,63 %	<b>6,46 %</b>
<b>ESI</b>	Ensign Energy Services Inc.	8,58 %	<b>8,37 %</b>
<b>FAL.LV</b>	Falconbridge Limited	8,29 %	<b>8,27 %</b>
<b>FAL/LV</b>	Falconbridge Limitée	8,29 %	<b>8,27 %</b>
<b>FDG-U</b>	Fording Canadian Coal Trust	9,87 %	<b>9,57 %</b>
<b>FTT</b>	Finning International Inc.	5,64 %	<b>6,17 %</b>
<b>G</b>	Goldcorp Inc.	11,10 %	<b>11,02 %</b>
<b>GIB.SV.A</b>	Groupe CGI Inc.	7,89 %	<b>9,32 %</b>
<b>GLG</b>	Glamis Gold Ltd.	12,00 %	<b>13,84 %</b>
<b>GWO</b>	Great West Lifeco Inc.	4,35 %	<b>4,20 %</b>
<b>HSE</b>	Husky Energy Inc.	7,88 %	<b>7,89 %</b>
<b>IAG</b>	Industrial Alliance Insurance & Financial Services Inc.	4,56 %	<b>4,40 %</b>
<b>IGM</b>	IGM Financial Inc.	6,70 %	<b>6,54 %</b>
<b>IMG</b>	IAMGold Corporation	9,61 %	<b>12,51 %</b>
<b>IMO</b>	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	8,85 %	<b>8,75 %</b>
<b>IPS</b>	Ipsco Inc.	9,93 %	<b>10,67 %</b>
<b>K</b>	Kinross Gold Corporation	11,24 %	<b>11,56 %</b>
<b>L</b>	Les Compagnies Loblaw Limitée	4,80 %	<b>3,85 %</b>
<b>MBT</b>	Manitoba Telecom Services Inc.	6,44 %	<b>5,05 %</b>
<b>MDS</b>	MDS Inc.	6,41 %	<b>6,32 %</b>
<b>MFC</b>	Société Financière Manuvie	3,66 %	<b>3,58 %</b>
<b>MG.SV.A</b>	Magna International Inc. (Classe A)	6,16 %	<b>6,10 %</b>
<b>MNG</b>	Meridian Gold Inc.	13,40 %	<b>12,43 %</b>
<b>MRU.SV.A</b>	Metro Inc.	6,97 %	<b>7,39 %</b>
<b>MX</b>	Methanex Corporation	7,18 %	<b>7,33 %</b>
<b>N</b>	Inco Limitée	8,41 %	<b>9,31 %</b>
<b>NA</b>	Banque Nationale du Canada	3,47 %	<b>3,59 %</b>
<b>NBD</b>	Norbord Inc.	7,42 %	<b>6,84 %</b>
<b>NCX</b>	NOVA Chemicals Corporation	9,90 %	<b>8,95 %</b>
<b>NKO</b>	Niko Resources Ltd.	10,42 %	<b>9,44 %</b>
<b>NT</b>	Nortel Networks Corporation	11,56 %	<b>11,55 %</b>
<b>NVL</b>	Novelis Inc.	11,70 %	<b>16,59 %</b>
<b>NXY</b>	Nexen Inc.	10,90 %	<b>10,87 %</b>
<b>ONX</b>	Contrat à terme 30 jours sur le taux Repo à un jour	0,22 %	<b>0,18 %</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
OPC	Opti Canada Inc.	10,00 %	9,90 %
OTC	Open Text Corporation	8,97 %	8,60 %
PAA	Pan American Silver Corp.	13,77 %	13,97 %
PCA	Petro-Canada	8,04 %	8,16 %
PDG	Placer Dome Inc.	9,31 %	8,94 %
PDQ	Precision Drilling Corporation (Ajusté)	7,23 %	7,09 %
PD-U	Precision Drilling Trust Units	8,00 %	7,85 %
PGQ	Placer Dome Inc. (Ajusté)	9,41 %	10,26 %
PJC.SV.A	Le Groupe Jean Coutu (PJC) Inc.	8,98 %	9,06 %
POT	Potash Corp de Saskatchewan	8,44 %	9,16 %
POW.SV	Power Corp du Canada	5,13 %	5,00 %
PWF	Power Financial Corp	4,44 %	4,33 %
PWT-U	Penn West Energy	6,94 %	6,49 %
QLT	QLT Inc.	10,83 %	10,76 %
RCL.NV.B	Rogers Communications Inc. (Classe B)	5,62 %	7,71 %
RIM	Research In Motion Limited	17,56 %	12,15 %
RON	Rona Inc.	7,95 %	7,68 %
RY	Banque Royale du Canada	3,51 %	4,06 %
SC	Shoppers Drug Mart Corporation	4,03 %	4,37 %
SHC	Shell Canada Ltd.	8,73 %	8,96 %
SJR.NV.B	Shaw Communications Inc. (Classe B)	5,20 %	5,29 %
SLF	Financière Sun Life inc.	4,04 %	3,94 %
SNC	Groupe SNC-Lavalin Inc.	8,09 %	8,09 %
SU	Suncor Énergie Inc.	9,28 %	9,22 %
SW	Sierra Wireless, Inc.	15,38 %	27,90 %
SXA	Contrat à terme sur indice plafonné aurifère-S&P/TSX	8,30 %	9,89 %
SXB	Contrat à terme sur indice plafonné des services financiers - S&P/TSX	2,39 %	2,36 %
SXF	Contrat à terme sur indice – S&P Canada 60	3,23 %	3,61 %
SXH	Contrat à terme sur indice plafonné de la technologie de l'information - S&P/TSX	5,83 %	5,57 %
SXO	Options sur indice S&P Canada 60	3,13 %	3,53 %
SXY	Contrat à terme sur indice plafonné de l'énergie - S&P/TSX	7,38 %	7,30 %
T	TELUS Corporation	5,88 %	5,92 %
TA	TransAlta Corporation	6,65 %	6,89 %
TCW	Trican Well Service Ltd.	3,16 %	3,18 %
TD	La Banque Toronto-Dominion	3,16 %	3,18 %
TEK.SV.B	Teck Cominco Limited (Classe B)	9,33 %	11,52 %
TEQ	Navigation CP Limitée (Ajusté)	6,29 %	6,09 %
TLM	Talisman Energy Inc.	9,63 %	9,95 %

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>
<b>TOC</b>	The Thomson Corporation	3,69 %	<b>3,67 %</b>
<b>TRP</b>	TransCanada Corporation	3,89 %	<b>3,98 %</b>
<b>USX</b>	DOLLAR US	1,93 %	<b>1,92 %</b>
<b>WJA</b>	WestJet Airlines Ltd.	9,16 %	<b>9,00 %</b>
<b>WN</b>	George Weston Ltd.	5,64 %	<b>5,13 %</b>
<b>WTO</b>	Western Oil Sands Inc.	11,34 %	<b>11,68 %</b>
<b>X</b>	Groupe TSX Inc.	8,13 %	<b>8,25 %</b>
<b>XEG</b>	Options sur Fonds iUnits indice plafonné de l'énergie S&P/TSX	7,48 %	<b>7,38 %</b>
<b>XFN</b>	Options sur Fonds iUnits indice plafonné de la finance S&P/TSX	2,43 %	<b>2,41 %</b>
<b>XGD</b>	Options sur Fonds iUnits indice plafonné aurifère S&P/TSX	8,35 %	<b>10,17 %</b>
<b>XIT</b>	Options sur Fonds iUnits indice plafonnée de la technologie de l'information S&P/TSX	5,95 %	<b>5,87 %</b>
<b>XIU</b>	Options sur le Fonds iUnits indice S&P/TSX 60	3,11 %	<b>3,44 %</b>
<b>YLO-U</b>	Fonds à revenu Pages Jaunes	5,71 %	<b>5,74 %</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




---

## 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>	85\$	<b>85\$</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>	74\$	<b>74\$</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>	127\$	<b>127\$</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