



AVIS AUX MEMBRES

N° 2006 - 092

Le 6 juillet 2006

PARAMÈTRES DE COUVERTURE FINANCIÈRE POUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS DE LA BOURSE DE MONTRÉAL

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 12 juillet 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.	11,56 %	11,33 %
ABX	Société Aurifère Barrick	10,26 %	8,24 %
ABZ	Aber Diamond Corporation	9,98 %	13,67 %
ACE.A	ACE Aviation Holdings Inc.	10,10 %	7,66 %
ACM.A	Astral Media Inc.	6,04 %	5,84 %
AEM	Mines Agnico-Eagle Limitée	13,60 %	18,67 %
AGU	Agrium Inc.	9,44 %	12,18 %
AL	Alcan Inc.	11,72 %	12,39 %
ALX	Alcan Inc. (Ajusté)	10,94 %	11,81 %
ATA	ATS Automation Tooling Systems Inc.	22,98 %	14,98 %
ATY	ATI Technologies Inc.	12,30 %	17,54 %
AXP	Acan Pharma Inc.	13,75 %	10,79 %
BAM.A	Brookfield Gestion d'actifs Inc.(Classe A)	6,67 %	6,44 %
BAX	Contrat à terme sur acceptations bancaires canadiennes de trois mois	0,13 %	0,21 %
BBD.B	Bombardier Inc. (Classe B)	17,93 %	15,61 %
BCB	Cott Corporation	12,20 %	10,82 %
BCE	BCE Inc.	4,82 %	4,96 %
BLD	Ballard Power Systems Inc.	22,02 %	21,96 %
BMO	Banque de Montréal	4,20 %	3,89 %
BNS	La Banque de Nouvelle-Écosse	5,47 %	3,75 %
BVF	Biovail Corporation	11,78 %	11,90 %
CAE	CAE Inc.	8,11 %	8,14 %
CCO	Cameco Corporation	10,63 %	15,75 %
CGB	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de dix ans	1,15 %	1,18 %
CGZ	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de deux ans	0,35 %	0,34 %
CIXu	CI Financial Inc.	7,79 %	8,02 %
CLS	Celestica Inc.	9,14 %	9,85 %
CM	Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,87 %	4,33 %
CMT	Compton Petroleum Corporation	11,12 %	15,44 %
CNQ	Canadian Natural Resources Limited	12,05 %	12,53 %
CNR	Compagnie des Chemins de Fer Nationaux du Canada	5,59 %	6,03 %
COSu	Canadian Oil Sands Trust Units	12,61 %	16,49 %
CP	Compagnie de Chemin de Fer Canadien Pacifique	6,62 %	8,05 %
CSN	Cognos Incorporated	14,27 %	9,13 %
CTC.A	Canadian Tire Corporation	5,78 %	5,22 %
CUX	Centurion International Inc.	29,76 %	17,75 %
DDV	Duvernay Oil Corporation	9,34 %	9,90 %

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
DFQ	Dofasco Inc. (ajusté)	11,81 %	11,33 %
DTC	Domtar Inc.	11,68 %	10,99 %
ECA	EnCana Corporation	10,26 %	10,36 %
EMA	Emera Incorporated	5,57 %	5,16 %
ENB	Enbridge Inc.	6,32 %	5,20 %
ERFu	Enerplus Resources Fund	8,73 %	10,09 %
ESI	Ensign Energy Services Inc.	9,97 %	11,42 %
FAL	Falconbridge Limitée	9,75 %	7,78 %
FDGu	Fording Canadian Coal Trust	9,38 %	10,52 %
FFH	Fairfax Financial Holding Ltd.	9,95 %	11,11 %
FTT	Finning International Inc.	6,03 %	8,39 %
G	Goldcorp Inc.	14,37 %	15,56 %
GIB.A	Groupe CGI Inc.	7,70 %	7,76 %
GLG	Glamis Gold Ltd.	15,42 %	16,89 %
GWO	Great West Lifeco Inc.	4,17 %	4,17 %
HSE	Husky Energy Inc.	9,78 %	8,78 %
IAG	Industrial Alliance Insurance & Financial Services Inc.	4,43 %	5,40 %
IGM	IGM Financial Inc.	5,63 %	6,26 %
IMG	IAMGold Corporation	9,69 %	12,94 %
IMO	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	9,15 %	8,80 %
IPS	Ipsco Inc.	10,19 %	12,85 %
K	Kinross Gold Corporation	11,50 %	16,71 %
KFS	Kingsway Financial Services Inc.	10,05 %	7,11 %
L	Les Compagnies Loblaw Limitée	3,88 %	3,88 %
MBT	Manitoba Telecom Services Inc.	5,48 %	5,31 %
MDS	MDS Inc.	6,44 %	6,37 %
MFC	Société Financière Manuvie	4,67 %	4,79 %
MG.A	Magna International Inc. (Classe A)	5,60 %	5,47 %
MNG	Meridian Gold Inc.	14,66 %	17,79 %
MRU.A	Metro Inc.	6,93 %	6,86 %
MX	Methanex Corporation	7,55 %	9,84 %
N	Inco Limitée	16,71 %	14,10 %
NA	Banque Nationale du Canada	6,24 %	4,27 %
NBD	Norbord Inc.	7,08 %	12,83 %
NCX	NOVA Chemicals Corporation	9,85 %	9,95 %
NKO	Niko Resources Ltd.	9,33 %	12,38 %
NT	Nortel Networks Corporation	11,41 %	14,68 %
NVL	Novelis Inc.	11,62 %	11,86 %
NXY	Nexen Inc.	12,77 %	13,93 %
OCX	Onex Corporation	5,10 %	6,65 %

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
ONX	Contrat à terme 30 jours sur le taux Repo à un jour	0,15 %	0,15 %
OPC	Opti Canada Inc.	11,88 %	13,55 %
OTC	Open Text Corporation	18,97 %	10,43 %
PAA	Pan American Silver Corp.	14,20 %	13,04 %
PCA	Petro-Canada	9,58 %	9,16 %
PD u	Precision Drilling Trust Units	7,66 %	8,06 %
PDG	Placer Dome Inc.	8,55 %	8,22 %
PDQ	Precision Drilling Corporation (Ajusté)	7,00 %	9,01 %
PGQ	Placer Dome Inc. (Ajusté)	16,55 %	9,42 %
PJC.A	Le Groupe Jean Coutu (PJC) Inc.	9,16 %	9,41 %
POT	Potash Corp de Saskatchewan	8,65 %	10,14 %
POU	Paramount Resources Ltd.	11,75 %	12,68 %
POW	Power Corp du Canada	4,84 %	5,83 %
PWF	Power Financial Corp	4,27 %	5,15 %
PWTu	Penn West Energy	9,53 %	9,48 %
QLT	QLT Inc.	10,56 %	10,63 %
RCL.B	Rogers Communications Inc. (Classe B)	6,29 %	5,93 %
RIM	Research In Motion Limited	12,03 %	11,52 %
RON	Rona Inc.	7,88 %	7,44 %
RY	Banque Royale du Canada	6,18 %	4,52 %
SBY	Sobeys Inc.	5,25 %	5,18 %
SC	Shoppers Drug Mart Corporation	3,94 %	4,73 %
SHC	Shell Canada Ltd.	10,30 %	8,81 %
SJR.B	Shaw Communications Inc. (Classe B)	6,22 %	5,25 %
SLF	Financière Sun Life inc.	5,12 %	5,09 %
SNC	Groupe SNC-Lavalin Inc.	8,09 %	8,00 %
SU	Suncor Énergie Inc.	9,94 %	13,25 %
SW	Sierra Wireless, Inc.	17,66 %	18,97 %
SXA	Contrat à terme sur indice plafonné aurifère-S&P/TSX	11,52 %	13,42 %
SXB	Contrat à terme sur indice plafonné des services financiers - S&P/TSX	4,03 %	3,19 %
SXF	Contrat à terme sur indice – S&P Canada 60	3,94 %	5,22 %
SXH	Contrat à terme sur indice plafonné de la technologie de l'information - S&P/TSX	5,44 %	6,50 %
SXO	Options sur indice S&P Canada 60	4,28 %	5,21 %
SXY	Contrat à terme sur indice plafonné de l'énergie - S&P/TSX	8,08 %	9,74 %
T	TELUS Corporation	5,83 %	5,82 %
TA	TransAlta Corporation	7,97 %	6,32 %
TCW	Trican Well Service Ltd.	9,80 %	14,82 %
TD	La Banque Toronto-Dominion	5,81 %	5,00 %

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		Intervalles de garantie	Intervalles de garantie
sous-jacent	Nom	ACTUELS	MIS À JOUR
TEK.B	Teck Cominco Limited (Classe B)	11,54 %	13,97 %
TEQ	Navigation CP Limitée (Ajusté)	4,90 %	4,14 %
TLM	Talisman Energy Inc.	12,09 %	13,38 %
TOC	The Thomson Corporation	4,60 %	3,88 %
TRP	TransCanada Corporation	7,57 %	4,77 %
USX	DOLLAR US	2,41 %	3,10 %
WJA	WestJet Airlines Ltd.	8,84 %	8,68 %
WN	George Weston Ltd.	5,11 %	5,13 %
WTO	Western Oil Sands Inc.	11,54 %	14,79 %
X	Groupe TSX Inc.	8,39 %	13,73 %
XEG	Options sur Fonds iUnits indice plafonné de l'énergie S&P/TSX	8,30 %	10,20 %
XFN	Options sur Fonds iUnits indice plafonné de la finance S&P/TSX	3,90 %	3,31 %
XGD	Options sur Fonds iUnits indice plafonné aurifère S&P/TSX	11,46 %	13,44 %
XIT	Options sur Fonds iUnits indice plafonnée de la technologie de l'information S&P/TSX	5,72 %	6,77 %
XIU	Options sur le Fonds iUnits indice S&P/TSX 60	4,50 %	5,44 %
YLOu	Fonds à revenu Pages Jaunes	6,21 %	6,19 %

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
BAX	85\$	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	74\$	76\$

Symbole des contrats	Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives ACTUELLE	Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives MISE À JOUR
BAX	127\$	123\$

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