



AVIS AUX MEMBRES

N° 2006 – 102

Le 3 août 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 10 août 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^{ème} étage
Montréal (Québec)
H4Z 1A9
Tél. : 514-871-3545
Télec. : 514-871-3530

www.cdcc.ca



Intervalle de garantie

Symbole sous-jacent	Nom	Intervalle de garantie ACTUELS	Intervalle de garantie MIS À JOUR
A	Abitibi-Consolidated Inc.	11,33 %	12,85 %
ABX	Société Aurifère Barrick	8,24 %	9,04 %
ABZ	Aber Diamond Corporation	13,67 %	11,42 %
ACE.A	ACE Aviation Holdings Inc.	7,66 %	9,26 %
ACM.A	Astral Media Inc.	5,84 %	9,76 %
AEM	Mines Agnico-Eagle Limitée	18,67 %	14,14 %
AGU	Agrium Inc.	12,18 %	9,11 %
AL	Alcan Inc.	12,39 %	10,51 %
ALX	Alcan Inc. (Ajusté)	11,81 %	9,97 %
ATA	ATS Automation Tooling Systems Inc.	14,98 %	13,98 %
ATY	ATI Technologies Inc.	17,54 %	19,80 %
AXP	Axcan Pharma Inc.	10,79 %	10,86 %
BAM.A	Brookfield Asset Management Inc. Cl. A	6,44 %	6,76 %
Bau	Bell Aliant Regional Comm. Income Fund	9,29 %	5,37 %
BAX	Contrat à terme sur acceptations bancaires canadiennes de trois mois	0,21 %	0,16 %
BBD.B	Bombardier Inc. (Classe B)	15,61 %	15,83 %
BCB	Cott Corporation	10,82 %	10,61 %
BCE	BCE Inc. Ajusté	4,96 %	5,00 %
BCQ	BCE Inc. (CA) (Ajusté)	4,96 %	4,33 %
BLD	Ballard Power Systems Inc.	21,96 %	21,91 %
BMO	Banque de Montréal	3,89 %	3,92 %
BNS	La Banque de Nouvelle-Écosse	3,75 %	4,17 %
BVF	Biovail Corporation	11,90 %	12,03 %
CAE	CAE Inc.	8,14 %	8,09 %
CCO	Cameco Corporation	15,75 %	11,52 %
CGB	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de dix ans	1,18 %	1,11 %
CGV	CDA Government Bond Future 2 YRS	0,34 %	0,32 %
CGZ	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de deux ans	0,34 %	0,32 %
CIXu	CI Financial Income Fund (CI Trust)	8,02 %	7,96 %
CLS	Celestica Inc.	9,85 %	22,64 %
CM	Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,33 %	4,49 %
CMT	Compton Petroleum Corporation	15,44 %	11,77 %
CNQ	Canadian Natural Resources Limited	12,53 %	10,82 %
CNR	Compagnie des Chemins de Fer Nationaux du Canada	6,03 %	7,18 %
COSu	Canadian Oil Sands Trust Units	16,49 %	11,75 %
CP	Compagnie de Chemin de Fer Canadien Pacifique	8,05 %	11,16 %

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



Symbole sous-jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
CSN	Cognos Incorporated	9,13 %	10,63 %
CTC.A	Canadian Tire Corporation Limited	5,22 %	5,26 %
CUX	Centurion Energy International Inc.	17,75 %	17,61 %
DDV	Duvernay Oil Corporation	9,90 %	8,96 %
DFQ	Dofasco Inc. Ajusté	11,33 %	11,24 %
DTC	Domtar Inc.	10,99 %	11,19 %
ECA	EnCana Corporation	10,36 %	10,24 %
EMA	Emera Incorporated	5,16 %	4,32 %
ENB	Enbridge Inc.	5,20 %	5,20 %
ERFu	Enerplus Resources Fund	10,09 %	7,16 %
ESI	Ensign Energy Services Inc.	11,42 %	14,92 %
FAL	Falconbridge Limitée	7,78 %	7,53 %
FDGu	Fording Canadian Coal Trust	10,52 %	10,58 %
FFH	Fairfax Financial Holdings Limited	11,11 %	12,12 %
FTT	Finning International Inc.	8,39 %	7,32 %
G	Goldcorp Inc.	15,56 %	12,74 %
GIB.A	Groupe CGI Inc.	7,76 %	8,72 %
GLG	Glamis Gold Ltd.	16,89 %	14,35 %
GWO	Great West Lifeco Inc.	4,17 %	4,51 %
HSE	Husky Energy Inc.	8,78 %	8,39 %
IAG	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers Inc.	5,40 %	7,21 %
IGM	Société Financière IGM Inc.	6,26 %	6,33 %
IMG	IAMGold Corporation	12,94 %	10,68 %
IMO	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	8,80 %	8,55 %
IPS	Ipsco Inc.	12,85 %	10,88 %
K	Kinross Gold Corporation	16,71 %	13,04 %
KFS	Kingsway Financial Services Inc.	7,11 %	7,37 %
L	Les Compagnies Loblaw Limitée	3,88 %	5,72 %
MBT	Manitoba Telecom Services Inc.	5,31 %	5,25 %
MDS	MDS Inc.	6,37 %	6,12 %
MFC	Société Financière Manuvie	4,79 %	6,37 %
MG.A	Magna International Inc. (Classe A)	5,47 %	6,42 %
MNG	Meridian Gold Inc.	17,79 %	14,64 %
MRU.A	Métro Inc.	6,86 %	5,90 %
MX	Methanex Corporation	9,84 %	9,72 %
N	Inco Limitée	14,10 %	11,60 %
NA	Banque Nationale du Canada	4,27 %	4,94 %
NBD	Norbord Inc.	12,83 %	8,12 %

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



Symbole sous-jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
NCX	NOVA Chemicals Corporation	9,95 %	10,49 %
NKO	Niko Resources Ltd.	12,38 %	9,65 %
NT	Corporation Nortel Networks	14,68 %	15,48 %
NVL	Novelis Inc.	11,86 %	11,85 %
NXY	Nexen Inc.	13,93 %	11,09 %
OCX	Onex Corporation	6,65 %	5,30 %
ONX	Contrat à terme 30 jours sur le taux Repo à un jour	0,15 %	0,15 %
OPC	OPTI Canada Inc.	13,55 %	11,00 %
OTC	Open Text Corporation	10,43 %	11,15 %
PAA	Pan American Silver Corp.	13,04 %	12,27 %
PCA	Péto-Canada	9,16 %	8,28 %
PD u	Precision Drilling Trust Units	8,06 %	7,76 %
PGQ	Placer Dome Inc. Ajusté	9,42 %	8,95 %
PJC.A	Le Groupe Jean Coutu (PJC) Inc.	9,41 %	9,49 %
POT	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	10,14 %	9,29 %
POU	Paramount Resources Ltd.	12,68 %	12,75 %
POW	Power Corporation du Canada	5,83 %	6,85 %
PWF	Corporation Financière Power	5,15 %	5,15 %
PWTu	Penn West Energy	9,48 %	7,51 %
QLT	QLT Inc.	10,63 %	14,27 %
RCLB	Rogers Communications Inc. (Classe B)	5,93 %	5,80 %
RIM	Research In Motion Limited	11,52 %	11,38 %
RON	Rona Inc.	7,44 %	8,47 %
RY	Banque Royal du Canada	4,52 %	5,25 %
SBY	Sobeys Inc.	5,18 %	4,77 %
SC	Shoppers Drug Mart Corporation	4,73 %	5,45 %
SHC	Shell Canada Limitée	8,81 %	8,80 %
SJR.B	Shaw Communications Inc. (Classe B)	5,25 %	5,15 %
SLF	Financière Sun Life inc.	5,09 %	6,17 %
SNC	Groupe SNC-Lavalin Inc.	8,00 %	8,09 %
SU	Suncor Énergie Inc.	13,25 %	9,76 %
SW	Sierra Wireless, Inc.	18,97 %	23,78 %
SXA	Contrat à terme sur indice plafonné aurifère-S&P/TSX	13,42 %	10,97 %
SXB	Contrat à terme sur indice plafonné des services financiers - S&P/TSX	3,19 %	4,20 %
SXF	Contrat à terme sur indice – S&P Canada 60	5,22 %	4,84 %
SXH	Contrat à terme sur indice plafonné de la technologie de l'information - S&P/TSX	6,50 %	7,19 %
SXO	Options sur indice S&P Canada 60	5,21 %	4,48 %

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



Symbole sous-jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
SXY	Contrat à terme sur indice plafonné de l'énergie - S&P/TSX	9,74 %	7,73 %
T	TELUS Corporation	5,82 %	5,82 %
TA	TransAlta Corporation	6,32 %	6,96 %
TCK.B	Teck Cominco Limited (Classe B)	13,97 %	11,18 %
TCW	Trican Well Service Ltd.	14,82 %	13,92 %
TD	La Banque Toronto-Dominion	5,00 %	5,02 %
TLM	Talisman Energy Inc.	13,38 %	11,94 %
TOC	The Thomson Corporation	3,88 %	5,59 %
TRP	TransCanada Corporation	4,77 %	5,39 %
USX	US Dollar	3,10 %	2,27 %
WJA	WestJet Airlines Ltd.	8,68 %	8,59 %
WN	George Weston Limitée	5,13 %	6,16 %
WTO	Western Oil Sands Inc.	14,79 %	14,26 %
X	Groupe TSX Inc.	13,73 %	9,04 %
XEG	iShares CDN Energy Sector Index Fund	10,20 %	7,88 %
XFN	iShares CDN Financial Sector Index Fund	3,31 %	3,93 %
XGD	iShares CDN Gold Sector Index Fund	13,44 %	10,97 %
XIT	iShares CDN Tech Sector Index Fund	6,77 %	6,85 %
XIU	iShares CDN LargeCap 60 Index Fund	5,44 %	4,34 %
YLOu	Fonds de revenu Pages Jaunes	6,19 %	6,26 %

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^{ème} 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	76\$	76\$

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

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
3^{ème} étage
Montréal (Québec)
H4Z 1A9
Tél. : 514-871-3545
Télééc. : 514-871-3530