



## AVIS AUX MEMBRES

N<sup>o</sup> 2006 - 107

Le 6 septembre 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 11 septembre 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.	12,85 %	<b>11,53 %</b>
<b>ABX</b>	Société Aurifère Barrick	9,04 %	<b>8,22 %</b>
<b>ABZ</b>	Aber Diamond Corporation	11,42 %	<b>10,23 %</b>
<b>ACE.A</b>	Gestion ACE Aviation Inc.	9,26 %	<b>10,99 %</b>
<b>ACM.A</b>	Astral Media Inc.	9,76 %	<b>6,49 %</b>
<b>AEM</b>	Mines Agnico-Eagle Limitée	14,14 %	<b>13,95 %</b>
<b>AGU</b>	Agrium Inc.	9,11 %	<b>8,85 %</b>
<b>AL</b>	Alcan Inc.	10,51 %	<b>10,51 %</b>
<b>ALX</b>	Alcan Inc. (Ajusté)	9,97 %	<b>9,90 %</b>
<b>ATA</b>	ATS Automation Tooling Systems Inc.	13,98 %	<b>14,41 %</b>
<b>ATY</b>	ATI Technologies Inc.	19,80 %	<b>14,34 %</b>
<b>AXP</b>	Axcan Pharma Inc.	10,86 %	<b>9,79 %</b>
<b>BAM.A</b>	Brookfield Asset Management Inc. Cl. A	6,76 %	<b>7,16 %</b>
<b>BAu</b>	Bell Aliant Regional Comm. Income Fund	5,37 %	<b>2,76 %</b>
<b>BAX</b>	Contrat à terme sur acceptations bancaires canadiennes de trois mois	0,16 %	<b>0,14 %</b>
<b>BBD.B</b>	Bombardier Inc. (Classe B)	15,83 %	<b>13,72 %</b>
<b>BCB</b>	Cott Corporation	10,61 %	<b>10,84 %</b>
<b>BCE</b>	BCE Inc.	5,00 %	<b>5,02 %</b>
<b>BCQ</b>	BCE Inc. (Ajusté)	4,33 %	<b>3,86 %</b>
<b>BLD</b>	Ballard Power Systems Inc.	21,91 %	<b>16,72 %</b>
<b>BMO</b>	Banque de Montréal	3,92 %	<b>3,82 %</b>
<b>BNS</b>	La Banque de Nouvelle-Écosse	4,17 %	<b>4,73 %</b>
<b>BVF</b>	Biovail Corporation	12,03 %	<b>14,16 %</b>
<b>CAE</b>	CAE Inc.	8,09 %	<b>7,24 %</b>
<b>CCO</b>	Cameco Corporation	11,52 %	<b>10,79 %</b>
<b>CGB</b>	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de dix ans	1,11 %	<b>1,07 %</b>
<b>CGV</b>	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de deux ans	0,32 %	<b>0,31 %</b>
<b>CGZ</b>	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de deux ans	0,32 %	<b>0,31 %</b>
<b>CIXu</b>	CI Financial Income Fund (CI Trust)	7,96 %	<b>7,82 %</b>
<b>CLS</b>	Celestica Inc.	22,64 %	<b>12,71 %</b>
<b>CM</b>	Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,49 %	<b>4,32 %</b>
<b>CMT</b>	Compton Petroleum Corporation	11,77 %	<b>11,71 %</b>
<b>CNQ</b>	Canadian Natural Resources Limited	10,82 %	<b>10,39 %</b>
<b>CNR</b>	Compagnie des Chemins de Fer Nationaux du Canada	7,18 %	<b>6,11 %</b>
<b>COSu</b>	Canadian Oil Sands Trust Units	11,75 %	<b>11,93 %</b>
<b>CP</b>	Compagnie de Chemin de Fer Canadien Pacifique	11,16 %	<b>7,67 %</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

www.cdcc.ca



Symbole sous-jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
CSN	Cognos Incorporated	10,63 %	<b>11,34 %</b>
CTC.A	Canadian Tire Corporation Limited	5,26 %	<b>6,94 %</b>
CUX	Centurion Energy International Inc.	17,61 %	<b>18,32 %</b>
DDV	Duvernay Oil Corporation	8,96 %	<b>8,62 %</b>
DFQ	Dofasco Inc.	11,24 %	<b>11,08 %</b>
DTC	Domtar Inc.	11,19 %	<b>11,29 %</b>
ECA	EnCana Corporation	10,24 %	<b>10,04 %</b>
EMA	Emera Incorporated	4,32 %	<b>4,43 %</b>
ENB	Enbridge Inc.	5,20 %	<b>5,14 %</b>
ERFu	Enerplus Resources Fund	7,16 %	<b>7,02 %</b>
ESI	Ensign Energy Services Inc.	14,92 %	<b>10,88 %</b>
FAL	Falconbridge Limitée	7,53 %	<b>7,02 %</b>
FDGu	Fording Canadian Coal Trust	10,58 %	<b>9,46 %</b>
FFH	Fairfax Financial Holdings Limited	12,12 %	<b>9,37 %</b>
FTT	Finning International Inc.	7,32 %	<b>6,46 %</b>
G	Goldcorp Inc.	12,74 %	<b>13,07 %</b>
GIB.A	Groupe CGI Inc.	8,72 %	<b>7,26 %</b>
GLG	Glamis Gold Ltd.	14,35 %	<b>18,94 %</b>
GWO	Great West Lifeco Inc.	4,51 %	<b>4,42 %</b>
HSE	Husky Energy Inc.	8,39 %	<b>8,27 %</b>
IAG	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers Inc.	7,21 %	<b>4,97 %</b>
IGM	Société Financière IGM Inc.	6,33 %	<b>5,55 %</b>
IMG	IAMGold Corporation	10,68 %	<b>9,59 %</b>
IMO	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	8,55 %	<b>8,38 %</b>
IPS	Ipsco Inc.	10,88 %	<b>9,75 %</b>
K	Kinross Gold Corporation	13,04 %	<b>12,71 %</b>
KFS	Kingsway Financial Services Inc.	7,37 %	<b>7,95 %</b>
L	Les Compagnies Loblaw Limitée	5,72 %	<b>4,86 %</b>
MBT	Manitoba Telecom Services Inc.	5,25 %	<b>5,19 %</b>
MDS	MDS Inc.	6,12 %	<b>5,26 %</b>
MFC	Société Financière Manuvie	6,37 %	<b>4,97 %</b>
MG.A	Magna International Inc. (Classe A)	6,42 %	<b>7,33 %</b>
MNG	Meridian Gold Inc.	14,64 %	<b>14,24 %</b>
MRU.A	Métro Inc.	5,90 %	<b>5,69 %</b>
MX	Methanex Corporation	9,72 %	<b>8,39 %</b>
N	Inco Limitée	11,60 %	<b>11,21 %</b>
NA	Banque Nationale du Canada	4,94 %	<b>5,71 %</b>
NBD	Norbord Inc.	8,12 %	<b>7,74 %</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
NCX	NOVA Chemicals Corporation	10,49 %	9,77 %
NKO	Niko Resources Ltd,	9,65 %	9,46 %
NT	Corporation Nortel Networks	15,48 %	12,33 %
NVL	Novelis Inc,	11,85 %	10,68 %
NXY	Nexen Inc,	11,09 %	10,66 %
OCX	Onex Corporation	5,30 %	6,12 %
ONX	Contrat à terme 30 jours sur le taux Repo à un jour	0,15 %	0,14 %
OPC	OPTI Canada Inc,	11,00 %	10,74 %
OTC	Open Text Corporation	11,15 %	11,75 %
PAA	Pan American Silver Corp,	12,27 %	12,57 %
PCA	Péto-Canada	8,28 %	8,08 %
PD u	Precision Drilling Trust Units	7,76 %	7,63 %
PGQ	Placer Dome Inc, (Ajusté)	8,95 %	8,14 %
PJC.A	Le Groupe Jean Coutu (PJC) Inc,	9,49 %	18,13 %
POT	Potash Corporation of Saskatchewan Inc,	9,29 %	8,85 %
POU	Paramount Resources Ltd,	12,75 %	12,47 %
POW	Power Corporation du Canada	6,85 %	5,70 %
PWF	Corporation Financière Power	5,15 %	5,31 %
PWTu	Penn West Energy Trust	7,51 %	7,41 %
QLT	QLT Inc,	14,27 %	10,53 %
RCLB	Rogers Communications Inc, (Classe B)	5,80 %	6,04 %
RIM	Research In Motion Limited	11,38 %	11,55 %
RON	Rona Inc,	8,47 %	7,41 %
RY	Banque Royal du Canada	5,25 %	4,93 %
SBY	Sobeys Inc,	4,77 %	4,73 %
SC	Shoppers Drug Mart Corporation	5,45 %	4,53 %
SHC	Shell Canada Limitée	8,80 %	8,33 %
SJR.B	Shaw Communications Inc, (Classe B)	5,15 %	5,02 %
SLF	Financière Sun Life inc,	6,17 %	5,48 %
SNC	Groupe SNC-Lavalin Inc,	8,09 %	8,16 %
SU	Suncor Énergie Inc,	9,76 %	9,44 %
SW	Sierra Wireless, Inc,	23,78 %	17,48 %
SXA	Contrat à terme sur indice plafonné aurifère-S&P/TSX	10,97 %	10,50 %
SXB	Contrat à terme sur indice plafonné des services financiers - S&P/TSX	4,20 %	3,54 %
SXF	Contrat à terme sur indice – S&P Canada 60	4,84 %	4,08 %
SXH	Contrat à terme sur indice plafonné de la technologie de l'information - S&P/TSX	7,19 %	5,91 %
SXO	Options sur indice S&P Canada 60	4,48 %	4,03 %

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



<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>SXY</b>	Contrat à terme sur indice plafonné de l'énergie - S&P/TSX	7,73 %	<b>7,52 %</b>
<b>T</b>	TELUS Corporation	5,82 %	<b>5,70 %</b>
<b>TA</b>	TransAlta Corporation	6,96 %	<b>6,45 %</b>
<b>TCK.B</b>	Teck Cominco Limited (Classe B)	11,18 %	<b>11,17 %</b>
<b>TCW</b>	Trican Well Service Ltd,	13,92 %	<b>11,48 %</b>
<b>TD</b>	La Banque Toronto-Dominion	5,02 %	<b>4,97 %</b>
<b>TLM</b>	Talisman Energy Inc,	11,94 %	<b>11,00 %</b>
<b>TOC</b>	The Thomson Corporation	5,59 %	<b>4,47 %</b>
<b>TRP</b>	TransCanada Corporation	5,39 %	<b>5,40 %</b>
<b>USX</b>	US Dollar	2,27 %	<b>2,19 %</b>
<b>WJA</b>	WestJet Airlines Ltd,	8,59 %	<b>8,29 %</b>
<b>WN</b>	George Weston Limitée	6,16 %	<b>5,65 %</b>
<b>WTO</b>	Western Oil Sands Inc,	14,26 %	<b>12,28 %</b>
<b>X</b>	Groupe TSX Inc,	9,04 %	<b>9,06 %</b>
<b>XEG</b>	iShares CDN Energy Sector Index Fund	7,88 %	<b>7,66 %</b>
<b>XFN</b>	iShares CDN Financial Sector Index Fund	3,93 %	<b>3,45 %</b>
<b>XGD</b>	iShares CDN Gold Sector Index Fund	10,97 %	<b>10,34 %</b>
<b>XIT</b>	iShares CDN Tech Sector Index Fund	6,85 %	<b>5,82 %</b>
<b>XIU</b>	iShares CDN LargeCap 60 Index Fund	4,34 %	<b>4,07 %</b>
<b>YLOu</b>	Fonds de revenu Pages Jaunes	6,26 %	<b>6,21 %</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 »)**


---

<b>Symbole des contrats</b>	<b>Marges requises sur transactions appariées (« spreads ») ACTUELLES</b>	<b>Marges requises sur transactions appariées (« spreads ») MISES À JOUR</b>
<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 »**


---

<b>Symbole des contrats</b>	<b>Marge requise sur transactions « Butterfly » consécutives ACTUELLE</b>	<b>Marge requise sur transactions « Butterfly » consécutives MISE À JOUR</b>
<b>BAX</b>	76\$	<b>76\$</b>

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

---

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