



## AVIS AUX MEMBRES

N<sup>o</sup> 2006 - 110

Le 3 octobre 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;
- réduction de marge sur transactions appariées entre groupes combinés (plus communément appelées « Inter-commodity Spreads ») pour les contrats à terme CGB et CGZ.

Les paramètres mis à jour entreront en vigueur lors du traitement des transactions du 10 octobre 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	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

[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.	11,53 %	<b>12,05 %</b>
<b>ABX</b>	Société Aurifère Barrick	8,22 %	<b>11,05 %</b>
<b>ABZ</b>	Aber Diamond Corporation	10,23 %	<b>10,06 %</b>
<b>ACE.A</b>	Gestion ACE Aviation Inc.	10,99 %	<b>7,85 %</b>
<b>ACM.A</b>	Astral Media Inc.	6,49 %	<b>6,41 %</b>
<b>AEM</b>	Mines Agnico-Eagle Limitée	13,95 %	<b>14,88 %</b>
<b>AGU</b>	Agrium Inc.	8,85 %	<b>8,70 %</b>
<b>AL</b>	Alcan Inc.	10,51 %	<b>9,60 %</b>
<b>ALX</b>	Alcan Inc. (Ajusté)	9,90 %	<b>9,08 %</b>
<b>ATA</b>	ATS Automation Tooling Systems Inc.	14,41 %	<b>12,63 %</b>
<b>ATY</b>	ATI Technologies Inc.	14,34 %	<b>13,65 %</b>
<b>AXP</b>	Axcan Pharma Inc.	9,79 %	<b>9,82 %</b>
<b>BAM.A</b>	Brookfield Asset Management Inc. Cl. A	7,16 %	<b>6,43 %</b>
<b>BAu</b>	Bell Aliant Regional Comm. Income Fund	2,76 %	<b>3,77 %</b>
<b>BAX</b>	Contrat à terme sur acceptations bancaires canadiennes de trois mois	0,14 %	<b>0,14 %</b>
<b>BBD.B</b>	Bombardier Inc. (Classe B)	13,72 %	<b>12,84 %</b>
<b>BCB</b>	Cott Corporation	10,84 %	<b>9,72 %</b>
<b>BCE</b>	BCE Inc.	5,02 %	<b>9,65 %</b>
<b>BCQ</b>	BCE Inc. (Ajusté)	3,86 %	<b>8,60 %</b>
<b>BGO</b>	Bema Gold Corporation	14,32 %	<b>14,12 %</b>
<b>BLD</b>	Ballard Power Systems Inc.	16,72 %	<b>16,16 %</b>
<b>BMO</b>	Banque de Montréal	3,82 %	<b>3,81 %</b>
<b>BNS</b>	La Banque de Nouvelle-Écosse	4,73 %	<b>3,81 %</b>
<b>BVF</b>	Biovail Corporation	14,16 %	<b>13,96 %</b>
<b>CAE</b>	CAE Inc.	7,24 %	<b>6,91 %</b>
<b>CCO</b>	Cameco Corporation	10,79 %	<b>10,76 %</b>
<b>CGB</b>	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de dix ans	1,07 %	<b>1,07 %</b>
<b>CGZ</b>	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de deux ans	0,31 %	<b>0,29 %</b>
<b>CIXu</b>	CI Financial Income Fund (CI Trust)	7,82 %	<b>6,25 %</b>
<b>CLS</b>	Celestica Inc.	12,71 %	<b>12,30 %</b>
<b>CM</b>	Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,32 %	<b>3,96 %</b>
<b>CMT</b>	Compton Petroleum Corporation	11,71 %	<b>11,43 %</b>
<b>CNEu</b>	Canetic Resources Trust	7,88 %	<b>8,68 %</b>
<b>CNQ</b>	Canadian Natural Resources Limited	10,39 %	<b>10,50 %</b>
<b>CNR</b>	Compagnie des Chemins de Fer Nationaux du Canada	6,11 %	<b>5,90 %</b>
<b>COSu</b>	Canadian Oil Sands Trust Units	11,93 %	<b>11,44 %</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
CP	Compagnie de Chemin de Fer Canadien Pacifique	7,67 %	7,23 %
CSN	Cognos Incorporated	11,34 %	15,29 %
CTC.A	Canadian Tire Corporation Limited	6,94 %	5,33 %
CUX	Centurion Energy International Inc.	18,32 %	14,72 %
DDV	Duvernay Oil Corporation	8,62 %	8,68 %
DTC	Domtar Inc.	11,29 %	11,36 %
ECA	EnCana Corporation	10,04 %	10,13 %
ELD	Eldorado Gold Corporation	13,59 %	13,75 %
EMA	Emera Incorporated	4,43 %	4,18 %
ENB	Enbridge Inc.	5,14 %	4,86 %
ERFu	Enerplus Resources Fund	7,02 %	10,40 %
ESI	Ensign Energy Services Inc.	10,88 %	11,08 %
FAL	Falconbridge Limitée	7,02 %	6,69 %
FDGu	Fording Canadian Coal Trust	9,46 %	10,54 %
FFH	Fairfax Financial Holdings Limited	9,37 %	9,82 %
FTT	Finning International Inc.	6,46 %	6,20 %
G	Goldcorp Inc.	13,07 %	12,38 %
GIB.A	Groupe CGI Inc.	7,26 %	6,93 %
GLG	Glamis Gold Ltd.	18,94 %	14,85 %
GWO	Great West Lifeco Inc.	4,42 %	3,89 %
HBM	HudBay Minerals Inc.	16,96 %	16,15 %
HSE	Husky Energy Inc.	8,27 %	8,23 %
IAG	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers Inc.	4,97 %	4,78 %
IGM	Société Financière IGM Inc.	5,55 %	5,62 %
IMG	IAMGold Corporation	9,59 %	14,16 %
IMO	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	8,38 %	8,46 %
IPS	Ipsco Inc.	9,75 %	9,70 %
IVN	Ivanhoe Mines Ltd.	15,28 %	14,67 %
K	Kinross Gold Corporation	12,71 %	15,58 %
KFS	Kingsway Financial Services Inc.	7,95 %	6,67 %
L	Les Compagnies Loblaw Limitée	4,86 %	4,46 %
MBT	Manitoba Telecom Services Inc.	5,19 %	5,09 %
MDS	MDS Inc.	5,26 %	8,39 %
MFC	Société Financière Manuvie	4,97 %	4,84 %
MG.A	Magna International Inc. (Classe A)	7,33 %	6,22 %
MNG	Meridian Gold Inc.	14,24 %	16,55 %
MRU.A	Métro Inc.	5,69 %	6,57 %
MX	Methanex Corporation	8,39 %	8,14 %

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



Symbole sous-jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
N	Inco Limitée	11,21 %	9,06 %
NA	Banque Nationale du Canada	5,71 %	4,45 %
NBD	Norbord Inc.	7,74 %	7,51 %
NCX	NOVA Chemicals Corporation	9,77 %	8,91 %
NKO	Niko Resources Ltd.	9,46 %	9,34 %
NT	Corporation Nortel Networks	12,33 %	11,68 %
NVL	Novelis Inc.	10,68 %	12,29 %
NXY	Nexen Inc.	10,66 %	11,11 %
OCX	Onex Corporation	6,12 %	5,74 %
ONX	Contrat à terme 30 jours sur le taux Repo à un jour	0,14 %	0,14 %
OPC	OPTI Canada Inc.	10,74 %	12,77 %
OTC	Open Text Corporation	11,75 %	9,18 %
PAA	Pan American Silver Corp.	12,57 %	12,78 %
PCA	Péto-Canada	8,08 %	10,67 %
PD u	Precision Drilling Trust Units	7,63 %	8,00 %
PGQ	Placer Dome Inc. (Ajusté)	8,14 %	10,94 %
PJC.A	Le Groupe Jean Coutu (PJC) Inc.	18,13 %	10,92 %
POT	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	8,85 %	8,56 %
POU	Paramount Resources Ltd.	12,47 %	12,10 %
POW	Power Corporation du Canada	5,70 %	5,38 %
PWF	Corporation Financière Power	5,31 %	4,65 %
PWTu	Penn West Energy Trust	7,41 %	10,42 %
QLT	QLT Inc.	10,53 %	9,66 %
RCLB	Rogers Communications Inc. (Classe B)	6,04 %	5,86 %
RIM	Research In Motion Limited	11,55 %	20,46 %
RON	Rona Inc.	7,41 %	7,54 %
RY	Banque Royal du Canada	4,93 %	4,38 %
SBY	Sobeys Inc.	4,73 %	4,51 %
SC	Shoppers Drug Mart Corporation	4,53 %	4,39 %
SHC	Shell Canada Limitée	8,33 %	8,49 %
SJR.B	Shaw Communications Inc. (Classe B)	5,02 %	4,98 %
SLF	Financière Sun Life inc.	5,48 %	5,06 %
SLW	Silver Wheaton Corporation	18,55 %	18,03 %
SNC	Groupe SNC-Lavalin Inc.	8,16 %	8,16 %
SU	Suncor Énergie Inc.	9,44 %	11,74 %
SW	Sierra Wireless, Inc.	17,48 %	16,44 %
SXA	Contrat à terme sur indice plafonné aurifère-S&P/TSX	10,50 %	11,45 %

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



Symbole sous-jacent	Nom	Intervalle de garantie ACTUELS	Intervalle de garantie MIS À JOUR
<b>SXB</b>	Contrat à terme sur indice plafonné des services financiers - S&P/TSX	3,54 %	<b>3,21 %</b>
<b>SXF</b>	Contrat à terme sur indice – S&P Canada 60	4,08 %	<b>3,94 %</b>
<b>SXH</b>	Contrat à terme sur indice plafonné de la technologie de l'information - S&P/TSX	5,91 %	<b>6,15 %</b>
<b>SXO</b>	Options sur indice S&P Canada 60	4,03 %	<b>3,89 %</b>
<b>SXY</b>	Contrat à terme sur indice plafonné de l'énergie - S&P/TSX	7,52 %	<b>8,49 %</b>
<b>T</b>	TELUS Corporation	5,70 %	<b>14,52 %</b>
<b>TA</b>	TransAlta Corporation	6,45 %	<b>6,40 %</b>
<b>TCK.B</b>	Teck Cominco Limited (Classe B)	11,17 %	<b>12,91 %</b>
<b>TCW</b>	Trican Well Service Ltd.	11,48 %	<b>11,96 %</b>
<b>TD</b>	La Banque Toronto-Dominion	4,97 %	<b>4,25 %</b>
<b>TLM</b>	Talisman Energy Inc.	11,00 %	<b>11,16 %</b>
<b>TOC</b>	The Thomson Corporation	4,47 %	<b>4,57 %</b>
<b>TRP</b>	TransCanada Corporation	5,40 %	<b>4,66 %</b>
<b>USX</b>	US Dollar	2,19 %	<b>2,06 %</b>
<b>UTS</b>	UTS Energy Corporation	15,98 %	<b>15,43 %</b>
<b>WJA</b>	WestJet Airlines Ltd.	8,29 %	<b>7,88 %</b>
<b>WN</b>	George Weston Limitée	5,65 %	<b>5,07 %</b>
<b>WTO</b>	Western Oil Sands Inc.	12,28 %	<b>12,20 %</b>
<b>X</b>	Groupe TSX Inc.	9,06 %	<b>8,23 %</b>
<b>XEG</b>	iShares CDN Energy Sector Index Fund	7,66 %	<b>8,24 %</b>
<b>XFN</b>	iShares CDN Financial Sector Index Fund	3,45 %	<b>3,17 %</b>
<b>XGD</b>	iShares CDN Gold Sector Index Fund	10,34 %	<b>11,44 %</b>
<b>XIT</b>	iShares CDN Tech Sector Index Fund	5,82 %	<b>5,76 %</b>
<b>XIU</b>	iShares CDN LargeCap 60 Index Fund	4,07 %	<b>3,93 %</b>
<b>XMA</b>	iShares CDN S&P Capped Materials Index Fund	7,29 %	<b>7,25 %</b>
<b>YLOu</b>	Fonds de revenu Pages Jaunes	6,21 %	<b>5,92 %</b>
<b>YRI</b>	Yamana Gold Inc.	15,18 %	<b>14,66 %</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>86\$</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>75\$</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>107\$</b>

---



---

**Marges sur transactions appariées entre groupes combinés (« Inter-commodity Spreads »)**

---

<b>Symbole des contrats</b>	<b>Taux de réduction de la marge requise sur transactions appariées entre groupes combinés ACTUEL</b>	<b>Taux de réduction de la marge requise sur transactions appariées entre groupes combinés MIS À JOUR</b>
<b>CGB - CGZ</b>	<b>40%</b>	<b>40%</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