



## AVIS AUX MEMBRES

N<sup>o</sup> 2006 - 123

Le 6 novembre 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 Novembre 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.	12,05 %	<b>14,33 %</b>
<b>ABX</b>	Société Aurifère Barrick	11,05 %	<b>9,05 %</b>
<b>ABZ</b>	Aber Diamond Corporation	10,06 %	<b>8,86 %</b>
<b>ACE.A</b>	Gestion ACE Aviation Inc.	7,85 %	<b>7,81 %</b>
<b>ACM.A</b>	Astral Media Inc.	6,41 %	<b>6,40 %</b>
<b>AEM</b>	Mines Agnico-Eagle Limitée	14,88 %	<b>13,54 %</b>
<b>AGA</b>	Algoma Steel Inc.	9,81 %	<b>9,78 %</b>
<b>AGU</b>	Agrium Inc.	8,70 %	<b>12,26 %</b>
<b>AL</b>	Alcan Inc.	9,60 %	<b>9,03 %</b>
<b>ALX</b>	Alcan Inc. (Ajusté)	9,08 %	<b>8,48 %</b>
<b>ATA</b>	ATS Automation Tooling Systems Inc.	12,63 %	<b>12,19 %</b>
<b>ATZ</b>	ATI Technologies Inc. (ajuste)	13,65 %	<b>13,59 %</b>
<b>AXP</b>	Axcan Pharma Inc.	9,82 %	<b>9,80 %</b>
<b>BAM.A</b>	Brookfield Asset Management Inc. Cl. A	6,43 %	<b>5,95 %</b>
<b>BAu</b>	Bell Aliant Regional Comm. Income Fund	3,77 %	<b>3,42 %</b>
<b>BAX</b>	Contrat à terme sur acceptations bancaires canadiennes de trois mois	0,14 %	<b>0,12 %</b>
<b>BBD.B</b>	Bombardier Inc. (Classe B)	12,84 %	<b>13,65 %</b>
<b>BCB</b>	Cott Corporation	9,72 %	<b>11,51 %</b>
<b>BCE</b>	BCE Inc.	9,65 %	<b>7,25 %</b>
<b>BCQ</b>	BCE Inc. (Ajusté)	8,60 %	<b>6,62 %</b>
<b>BGO</b>	Bema Gold Corporation	14,12 %	<b>13,80 %</b>
<b>BLD</b>	Ballard Power Systems Inc.	16,16 %	<b>18,17 %</b>
<b>BMO</b>	Banque de Montréal	3,81 %	<b>3,73 %</b>
<b>BNS</b>	La Banque de Nouvelle-Écosse	3,81 %	<b>3,85 %</b>
<b>BVF</b>	Biovail Corporation	13,96 %	<b>13,87 %</b>
<b>CAE</b>	CAE Inc.	6,91 %	<b>6,93 %</b>
<b>CCO</b>	Cameco Corporation	10,76 %	<b>13,44 %</b>
<b>CGB</b>	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de dix ans	1,07 %	<b>1,04 %</b>
<b>CGZ</b>	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de deux ans	0,29 %	<b>0,22 %</b>
<b>CIXu</b>	CI Financial Income Fund (CI Trust)	6,25 %	<b>6,20 %</b>
<b>CLS</b>	Celestica Inc.	12,30 %	<b>14,60 %</b>
<b>CM</b>	Banque Canadienne Impériale de Commerce	3,96 %	<b>3,69 %</b>
<b>CMT</b>	Compton Petroleum Corporation	11,43 %	<b>10,93 %</b>
<b>CNEu</b>	Canetic Resources Trust	8,68 %	<b>9,97 %</b>
<b>CNQ</b>	Canadian Natural Resources Limited	10,50 %	<b>10,17 %</b>
<b>CNR</b>	Compagnie des Chemins de Fer Nationaux du Canada	5,90 %	<b>6,13 %</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



<b>Symbole sous-jacent</b>	<b>Nom</b>	<b>Intervalles de garantie ACTUELS</b>	<b>Intervalles de garantie MIS À JOUR</b>
<b>COSu</b>	Canadian Oil Sands Trust Units	11,44 %	<b>11,60 %</b>
<b>CP</b>	Compagnie de Chemin de Fer Canadien Pacifique	7,23 %	<b>7,03 %</b>
<b>CSN</b>	Cognos Incorporated	15,29 %	<b>10,77 %</b>
<b>CTC.A</b>	Canadian Tire Corporation Limited	5,33 %	<b>5,15 %</b>
<b>CUX</b>	Centurion Energy International Inc.	14,72 %	<b>15,44 %</b>
<b>DDV</b>	Duvernay Oil Corporation	8,68 %	<b>9,87 %</b>
<b>DTC</b>	Domtar Inc.	11,36 %	<b>10,02 %</b>
<b>ECA</b>	EnCana Corporation	10,13 %	<b>8,90 %</b>
<b>ELD</b>	Eldorado Gold Corporation	13,75 %	<b>13,43 %</b>
<b>EMA</b>	Emera Incorporated	4,18 %	<b>4,04 %</b>
<b>ENB</b>	Enbridge Inc.	4,86 %	<b>4,73 %</b>
<b>ERFu</b>	Enerplus Resources Fund	10,40 %	<b>6,87 %</b>
<b>ESI</b>	Ensign Energy Services Inc.	11,08 %	<b>10,81 %</b>
<b>FAQ</b>	Falconbridge limitée	6,69 %	<b>5,65 %</b>
<b>FDGu</b>	Fording Canadian Coal Trust	10,54 %	<b>8,52 %</b>
<b>FFH</b>	Fairfax Financial Holdings Limited	9,82 %	<b>9,02 %</b>
<b>FM</b>	First Quantum Minerals Ltd.	18,29 %	<b>14,55 %</b>
<b>FTT</b>	Finning International Inc.	6,20 %	<b>5,92 %</b>
<b>G</b>	Goldcorp Inc.	12,38 %	<b>11,91 %</b>
<b>GIB.A</b>	Groupe CGI Inc.	6,93 %	<b>6,87 %</b>
<b>GLG</b>	Glamis Gold Ltd.	14,85 %	<b>14,67 %</b>
<b>GWO</b>	Great West Lifeco Inc.	3,89 %	<b>3,53 %</b>
<b>HBM</b>	HudBay Minerals Inc.	16,15 %	<b>15,21 %</b>
<b>HSE</b>	Husky Energy Inc.	8,23 %	<b>7,83 %</b>
<b>IAG</b>	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers Inc.	4,78 %	<b>4,41 %</b>
<b>IGM</b>	Société Financière IGM Inc.	5,62 %	<b>5,56 %</b>
<b>IMG</b>	IAMGold Corporation	14,16 %	<b>10,29 %</b>
<b>IMO</b>	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	8,46 %	<b>11,10 %</b>
<b>IPS</b>	Ipsco Inc.	9,70 %	<b>9,18 %</b>
<b>IVN</b>	Ivanhoe Mines Ltd.	14,67 %	<b>33,84 %</b>
<b>K</b>	Kinross Gold Corporation	15,58 %	<b>13,57 %</b>
<b>KFS</b>	Kingsway Financial Services Inc.	6,67 %	<b>6,34 %</b>
<b>L</b>	Les Compagnies Loblaw Limitée	4,46 %	<b>4,58 %</b>
<b>MBT</b>	Manitoba Telecom Services Inc.	5,09 %	<b>4,89 %</b>
<b>MDS</b>	MDS Inc.	8,39 %	<b>8,50 %</b>
<b>MFC</b>	Société Financière Manuvie	4,84 %	<b>4,69 %</b>
<b>MG.A</b>	Magna International Inc. (Classe A)	6,22 %	<b>5,82 %</b>
<b>MNG</b>	Meridian Gold Inc.	16,55 %	<b>13,00 %</b>
<b>MRU.A</b>	Métro Inc.	6,57 %	<b>5,59 %</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	Intervalle de garantie ACTUELS	Intervalle de garantie MIS À JOUR
<b>MX</b>	Methanex Corporation	8,14 %	<b>14,38 %</b>
<b>N</b>	Inco Limitée	9,06 %	<b>8,78 %</b>
<b>NA</b>	Banque Nationale du Canada	4,45 %	<b>4,21 %</b>
<b>NBD</b>	Norbord Inc.	7,51 %	<b>9,89 %</b>
<b>NCX</b>	NOVA Chemicals Corporation	8,91 %	<b>8,80 %</b>
<b>NKO</b>	Niko Resources Ltd.	9,34 %	<b>8,74 %</b>
<b>NT</b>	Corporation Nortel Networks	11,68 %	<b>10,97 %</b>
<b>NVL</b>	Novelis Inc.	12,29 %	<b>11,05 %</b>
<b>NXY</b>	Nexen Inc.	11,11 %	<b>10,57 %</b>
<b>OCX</b>	Onex Corporation	5,74 %	<b>5,26 %</b>
<b>ONX</b>	Contrat à terme 30 jours sur le taux Repo à un jour	0,14 %	<b>0,13 %</b>
<b>OPC</b>	OPTI Canada Inc.	12,77 %	<b>10,64 %</b>
<b>OTC</b>	Open Text Corporation	9,18 %	<b>8,97 %</b>
<b>PAA</b>	Pan American Silver Corp.	12,78 %	<b>12,61 %</b>
<b>PCA</b>	Péto-Canada	10,67 %	<b>8,26 %</b>
<b>PD u</b>	Precision Drilling Trust Units	8,00 %	<b>7,72 %</b>
<b>PGQ</b>	Placer Dome Inc. (Ajusté)	10,94 %	<b>8,96 %</b>
<b>PJC.A</b>	Le Groupe Jean Coutu (PJC) Inc.	10,92 %	<b>10,18 %</b>
<b>POT</b>	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	8,56 %	<b>9,04 %</b>
<b>POU</b>	Paramount Resources Ltd.	12,10 %	<b>11,93 %</b>
<b>POW</b>	Power Corporation du Canada	5,38 %	<b>5,15 %</b>
<b>PWF</b>	Corporation Financière Power	4,65 %	<b>4,56 %</b>
<b>PWTu</b>	Penn West Energy Trust	10,42 %	<b>7,94 %</b>
<b>QLT</b>	QLT Inc.	9,66 %	<b>9,45 %</b>
<b>RCLB</b>	Rogers Communications Inc. (Classe B)	5,86 %	<b>6,08 %</b>
<b>RIM</b>	Research In Motion Limited	20,46 %	<b>12,97 %</b>
<b>RON</b>	Rona Inc.	7,54 %	<b>7,13 %</b>
<b>RY</b>	Banque Royal du Canada	4,38 %	<b>4,14 %</b>
<b>SBY</b>	Sobeys Inc.	4,51 %	<b>4,17 %</b>
<b>SC</b>	Shoppers Drug Mart Corporation	4,39 %	<b>4,22 %</b>
<b>SHC</b>	Shell Canada Limitée	8,49 %	<b>28,28 %</b>
<b>SJR.B</b>	Shaw Communications Inc. (Classe B)	4,98 %	<b>5,42 %</b>
<b>SLF</b>	Financière Sun Life inc.	5,06 %	<b>5,03 %</b>
<b>SLW</b>	Silver Wheaton Corporation	18,03 %	<b>15,20 %</b>
<b>SNC</b>	Groupe SNC-Lavalin Inc.	8,16 %	<b>8,09 %</b>
<b>SU</b>	Suncor Énergie Inc.	11,74 %	<b>9,55 %</b>
<b>SW</b>	Sierra Wireless, Inc.	16,44 %	<b>16,12 %</b>
<b>SXA</b>	Contrat à terme sur indice plafonné aurifère-S&P/TSX	11,45 %	<b>9,88 %</b>
<b>SXB</b>	Contrat à terme sur indice plafonné des services financiers - S&P/TSX	3,21 %	<b>3,12 %</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



<b>Symbole sous-jacent</b>	<b>Nom</b>	<b>Intervalle de garantie ACTUELS</b>	<b>Intervalle de garantie MIS À JOUR</b>
<b>SXF</b>	Contrat à terme sur indice – S&P Canada 60	3,94 %	<b>4,02 %</b>
<b>SXH</b>	Contrat à terme sur indice plafonné de la technologie de l'information - S&P/TSX	6,15 %	<b>5,75 %</b>
<b>SXO</b>	Options sur indice S&P Canada 60	3,89 %	<b>3,58 %</b>
<b>SXY</b>	Contrat à terme sur indice plafonné de l'énergie - S&P/TSX	8,49 %	<b>7,22 %</b>
<b>T</b>	TELUS Corporation	14,52 %	<b>8,06 %</b>
<b>TA</b>	TransAlta Corporation	6,40 %	<b>5,76 %</b>
<b>TCK.B</b>	Teck Cominco Limited (Classe B)	12,91 %	<b>10,69 %</b>
<b>TCW</b>	Trican Well Service Ltd.	11,96 %	<b>11,10 %</b>
<b>TD</b>	La Banque Toronto-Dominion	4,25 %	<b>3,92 %</b>
<b>THI</b>	Tim Hortons Inc.	7,19 %	<b>5,92 %</b>
<b>TLM</b>	Talisman Energy Inc.	11,16 %	<b>10,17 %</b>
<b>TOC</b>	The Thomson Corporation	4,57 %	<b>5,70 %</b>
<b>TRP</b>	TransCanada Corporation	4,66 %	<b>4,41 %</b>
<b>USX</b>	US Dollar	2,06 %	<b>1,89 %</b>
<b>UTS</b>	UTS Energy Corporation	15,43 %	<b>14,90 %</b>
<b>WJA</b>	WestJet Airlines Ltd.	7,88 %	<b>7,67 %</b>
<b>WN</b>	George Weston Limitée	5,07 %	<b>4,99 %</b>
<b>WTO</b>	Western Oil Sands Inc.	12,20 %	<b>11,36 %</b>
<b>X</b>	Groupe TSX Inc.	8,23 %	<b>7,82 %</b>
<b>XEG</b>	iShares CDN Energy Sector Index Fund	8,24 %	<b>7,32 %</b>
<b>XFN</b>	iShares CDN Financial Sector Index Fund	3,17 %	<b>3,07 %</b>
<b>XGD</b>	iShares CDN Gold Sector Index Fund	11,44 %	<b>9,65 %</b>
<b>XIT</b>	iShares CDN Tech Sector Index Fund	5,76 %	<b>5,65 %</b>
<b>XIU</b>	iShares CDN LargeCap 60 Index Fund	3,93 %	<b>3,53 %</b>
<b>XMA</b>	iShares CDN S&P Capped Materials Index Fund	7,25 %	<b>6,57 %</b>
<b>YLOu</b>	Fonds de revenu Pages Jaunes	5,92 %	<b>5,33 %</b>
<b>YRI</b>	Yamana Gold Inc.	14,66 %	<b>14,55 %</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

---

**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>	86\$	<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>	75\$	<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>	107\$	<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>	40%	<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