



AVIS AUX MEMBRES

N° 2006 – 135

Le 5 décembre 2006

PARAMÈTRES DE COUVERTURE FINANCIÈRE POUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS DE LA BOURSE DE MONTRÉAL ET LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS DU MARCHÉ HORS COTE

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 8 décembre 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



Intervalles de garantie

Symbole sous-jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
A	Abitibi-Consolidated Inc.	14,33 %	11,25 %
ABX	Société Aurifère Barrick	9,05 %	8,56 %
ABZ	Aber Diamond Corporation	8,86 %	8,51 %
ACE.A	Gestion ACE Aviation Inc.	7,81 %	8,71 %
ACM.A	Astral Media Inc.	6,40 %	5,89 %
AEM	Mines Agnico-Eagle Limitée	13,54 %	13,17 %
AGA	Algoma Steel Inc.	9,78 %	8,92 %
AGU	Agrium Inc.	12,26 %	8,60 %
AL	Alcan Inc.	9,03 %	8,78 %
ALX	Alcan Inc. (Ajusté)	8,48 %	8,23 %
ATA	ATS Automation Tooling Systems Inc.	12,19 %	11,47 %
ATZ	ATI Technologies Inc. (ajusté)	13,59 %	10,64 %
AXP	Axcan Pharma Inc.	9,80 %	9,51 %
BAM.A	Brookfield Asset Management Inc. Cl. A	5,95 %	5,90 %
BAu	Bell Aliant Regional Comm. Income Fund	3,42 %	8,91 %
BAX	Contrat à terme sur acceptations bancaires canadiennes de trois mois	0,12 %	0,12 %
BBD.B	Bombardier Inc. (Classe B)	13,65 %	12,64 %
BCB	Cott Corporation	11,51 %	9,48 %
BCE	BCE Inc.	7,25 %	8,22 %
BCQ	BCE Inc. (Ajusté)	6,62 %	8,18 %
BGO	Bema Gold Corporation	13,80 %	14,30 %
BLD	Ballard Power Systems Inc.	18,17 %	16,65 %
BMO	Banque de Montréal	3,73 %	3,80 %
BNS	La Banque de Nouvelle-Écosse	3,85 %	3,79 %
BVF	Biovail Corporation	13,87 %	13,37 %
CAE	CAE Inc.	6,93 %	6,81 %
CCO	Cameco Corporation	13,44 %	11,93 %
CGB	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de dix ans	1,04 %	1,05 %
CGZ	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de deux ans	0,22 %	0,23 %
CIXu	CI Financial Income Fund (CI Trust)	6,20 %	10,65 %
CLS	Celestica Inc.	14,60 %	13,15 %
CM	Banque Canadienne Impériale de Commerce	3,69 %	3,75 %
CMT	Compton Petroleum Corporation	10,93 %	10,35 %
CNEu	Canetic Resources Trust	9,97 %	13,76 %
CNQ	Canadian Natural Resources Limited	10,17 %	9,72 %
CNR	Compagnie des Chemins de Fer Nationaux du Canada	6,13 %	5,66 %

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
COSu	Canadian Oil Sands Trust Units	11,60 %	12,98 %
CP	Compagnie de Chemin de Fer Canadien Pacifique	7,03 %	6,67 %
CSN	Cognos Incorporated	10,77 %	10,88 %
CTC.A	Canadian Tire Corporation Limited	5,15 %	5,24 %
CUX	Centurion Energy International Inc.	15,44 %	17,99 %
DDV	Duvernay Oil Corporation	9,87 %	11,79 %
DTC	Domtar Inc.	10,02 %	9,50 %
ECA	EnCana Corporation	8,90 %	8,55 %
ELD	Eldorado Gold Corporation	13,43 %	12,94 %
EMA	Emera Incorporated	4,04 %	3,96 %
ENB	Enbridge Inc.	4,73 %	4,27 %
ERFu	Enerplus Resources Fund	6,87 %	11,32 %
ESI	Ensign Energy Services Inc.	10,81 %	9,56 %
FAQ	Falconbridge Limitée	5,65 %	5,51 %
FDGu	Fording Canadian Coal Trust	8,52 %	13,67 %
FFH	Fairfax Financial Holdings Limited	9,02 %	14,47 %
FM	First Quantum Minerals Ltd.	14,55 %	17,66 %
FTT	Finning International Inc.	5,92 %	6,75 %
G	Goldcorp Inc.	11,91 %	12,05 %
GIB.A	Groupe CGI Inc.	6,87 %	7,02 %
GLZ	Glamis Gold Ltd. (ajusté)	14,67 %	14,74 %
GWO	Great West Lifeco Inc.	3,53 %	4,05 %
HBM	HudBay Minerals Inc.	15,21 %	15,48 %
HSE	Husky Energy Inc.	7,83 %	7,52 %
IAG	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers Inc.	4,41 %	4,64 %
IGM	Société Financière IGM Inc.	5,56 %	5,41 %
IMG	IAMGold Corporation	10,29 %	10,48 %
IMO	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	11,10 %	8,11 %
IPS	Ipsco Inc.	9,18 %	11,23 %
IVN	Ivanhoe Mines Ltd.	33,84 %	19,06 %
K	Kinross Gold Corporation	13,57 %	13,89 %
KFS	Kingsway Financial Services Inc.	6,34 %	6,28 %
L	Les Compagnies Loblaw Limitée	4,58 %	5,93 %
LIM	Lionore Mining International Limited	12,53 %	13,77 %
MBT	Manitoba Telecom Services Inc.	4,89 %	5,55 %
MDS	MDS Inc.	8,50 %	6,76 %
MFC	Société Financière Manuvie	4,69 %	4,37 %
MG.A	Magna International Inc. (Classe A)	5,82 %	5,57 %
MNG	Meridian Gold Inc.	13,00 %	12,86 %

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	Intervalle de garantie ACTUELS	Intervalle de garantie MIS À JOUR
MRU.A	Métro Inc.	5,59 %	7,27 %
MX	Methanex Corporation	14,38 %	9,02 %
N	Inco Limitée	8,78 %	8,55 %
NA	Banque Nationale du Canada	4,21 %	4,03 %
NBD	Norbord Inc.	9,89 %	7,42 %
NCX	NOVA Chemicals Corporation	8,80 %	8,76 %
NKO	Niko Resources Ltd.	8,74 %	8,80 %
NT	Corporation Nortel Networks	10,97 %	16,67 %
NVL	Novelis Inc.	11,05 %	10,46 %
NXY	Nexen Inc.	10,57 %	10,30 %
OCX	Onex Corporation	5,26 %	7,67 %
ONX	Contrat à terme 30 jours sur le taux Repo à un jour	0,13 %	0,13 %
OPC	OPTI Canada Inc.	10,64 %	11,15 %
OTC	Open Text Corporation	8,97 %	9,00 %
PAA	Pan American Silver Corp.	12,61 %	12,23 %
PCA	Péto-Canada	8,26 %	7,91 %
PD u	Precision Drilling Trust Units	7,72 %	11,09 %
PGQ	Placer Dome Inc. (Ajusté)	8,96 %	8,48 %
PJC.A	Le Groupe Jean Coutu (PJC) Inc.	10,18 %	9,64 %
POT	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	9,04 %	11,32 %
POU	Paramount Resources Ltd.	11,93 %	11,58 %
POW	Power Corporation du Canada	5,15 %	4,55 %
PWF	Corporation Financière Power	4,56 %	4,10 %
PWTu	Penn West Energy Trust	7,94 %	11,40 %
QLT	QLT Inc.	9,45 %	8,91 %
RCLB	Rogers Communications Inc. (Classe B)	6,08 %	5,70 %
RIM	Research In Motion Limited	12,97 %	12,62 %
RON	Rona Inc.	7,13 %	6,95 %
RY	Banque Royal du Canada	4,14 %	3,99 %
SBY	Sobeys Inc.	4,17 %	3,80 %
SC	Shoppers Drug Mart Corporation	4,22 %	4,82 %
SHC	Shell Canada Limitée	28,28 %	14,65 %
SJR.B	Shaw Communications Inc. (Classe B)	5,42 %	5,07 %
SLF	Financière Sun Life inc.	5,03 %	4,49 %
SLW	Silver Wheaton Corporation	15,20 %	15,24 %
SNC	Groupe SNC-Lavalin Inc.	8,09 %	8,09 %
SU	Suncor Énergie Inc.	9,55 %	9,03 %
SW	Sierra Wireless, Inc.	16,12 %	15,95 %
SXA	Contrat à terme sur indice plafonné aurifère-S&P/TSX	9,88 %	13,78 %

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	Intervalle de garantie ACTUELS	Intervalle de garantie MIS À JOUR
SXB	Contrat à terme sur indice plafonné des services financiers - S&P/TSX	3,12 %	2,86 %
SXF	Contrat à terme sur indice – S&P Canada 60	4,02 %	3,62 %
SXH	Contrat à terme sur indice plafonné de la technologie de l'information - S&P/TSX	5,75 %	5,76 %
SXO	Options sur indice S&P Canada 60	3,58 %	3,47 %
SXY	Contrat à terme sur indice plafonné de l'énergie - S&P/TSX	7,22 %	7,36 %
T	TELUS Corporation	8,06 %	10,02 %
TA	TransAlta Corporation	5,76 %	5,71 %
TCK.B	Teck Cominco Limited (Classe B)	10,69 %	10,54 %
TCW	Trican Well Service Ltd.	11,10 %	10,70 %
TD	La Banque Toronto-Dominion	3,92 %	3,73 %
THI	Tim Hortons Inc.	5,92 %	5,65 %
TLM	Talisman Energy Inc.	10,17 %	9,80 %
TOC	The Thomson Corporation	5,70 %	4,37 %
TRP	TransCanada Corporation	4,41 %	4,61 %
U	Uranium Participation Corporation	24,30 %	25,49 %
USX	US Dollar	1,89 %	1,90 %
UTS	UTS Energy Corporation	14,90 %	14,82 %
WJA	WestJet Airlines Ltd.	7,67 %	7,34 %
WN	George Weston Limitée	4,99 %	4,76 %
WTO	Western Oil Sands Inc.	11,36 %	11,38 %
X	Groupe TSX Inc.	7,82 %	7,15 %
XEG	iShares CDN Energy Sector Index Fund	7,32 %	7,34 %
XFN	iShares CDN Financial Sector Index Fund	3,07 %	2,87 %
XGD	iShares CDN Gold Sector Index Fund	9,65 %	9,53 %
XIT	iShares CDN Tech Sector Index Fund	5,65 %	5,68 %
XIU	iShares CDN LargeCap 60 Index Fund	3,53 %	3,50 %
XMA	iShares CDN S&P Capped Materials Index Fund	6,57 %	6,66 %
YLOu	Fonds de revenu Pages Jaunes	5,33 %	9,94 %
YRI	Yamana Gold Inc.	14,55 %	14,53 %

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	86\$	86\$
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	75\$	75\$

Symbole des contrats	Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives ACTUELLE	Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives MISE À JOUR
BAX	107\$	107\$



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

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

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