



## AVIS AUX MEMBRES

N<sup>o</sup> 2007 - 088

Le 3 août 2007

### **PARAMÈTRES DE COUVERTURE FINANCIÈRE POUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS DE LA BOURSE DE MONTREAL 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 9 août 2007.

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
A	Abitibi-Consolidated Inc.	15,90 %	12,09 %
ABX	Société Aurifère Barrick	7,13 %	8,73 %
ABZ	Aber Diamond Corporation	7,16 %	6,59 %
ACE.A	Gestion ACE Aviation Inc.	6,53 %	6,16 %
ACM.A	Astral Media Inc.	5,56 %	5,16 %
AEM	Mines Agnico-Eagle Limitée	10,66 %	10,52 %
AET.UN	ARC Energy Trust	8,89 %	8,91 %
AGU	Agrium Inc.	10,92 %	9,94 %
AGZ	Algoma Steel Inc.	9,75 %	9,75 %
AL	Alcan Inc.	16,91 %	16,81 %
ALX	Alcan Inc. (Ajusté)	14,73 %	14,70 %
ATA	ATS Automation Tooling Systems Inc.	11,26 %	10,92 %
ATD.B	Alimentation Couche-Tard Inc.	5,90 %	6,68 %
ATZ	ATI Technologies Inc. (ajuste)	9,71 %	10,60 %
AUR	Les Ressources Aur Inc.	12,90 %	16,61 %
AXP	Axcan Pharma Inc.	5,10 %	7,18 %
BAM.A	Brookfield Asset Management Inc. Cl. A	9,77 %	7,69 %
BAu	Bell Aliant Regional Comm. Income Fund	5,91 %	5,71 %
BAX	Contrat à terme sur acceptations bancaires canadiennes de trois mois	0,09 %	0,11 %
BBD.B	Bombardier Inc. (Classe B)	13,73 %	10,13 %
BCB	Cott Corporation	12,83 %	13,43 %
BCE	BCE Inc.	6,86 %	6,82 %
BCQ	BCE Inc. (Ajusté)	6,60 %	6,51 %
BGO	Bema Gold Corporation	9,18 %	8,35 %
BLD	Ballard Power Systems Inc.	12,12 %	11,16 %
BMO	Banque de Montréal	3,44 %	3,29 %
BNS	La Banque de Nouvelle-Écosse	3,96 %	3,42 %
BVF	Biovail Corporation	10,43 %	20,91 %
CAE	CAE Inc.	5,93 %	6,65 %
CCO	Cameco Corporation	10,93 %	13,44 %
CGB	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de dix ans	1,26 %	1,46 %
CGZ	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de deux ans	0,30 %	0,45 %
CIXu	CI Financial Income Fund (CI Trust)	7,41 %	7,45 %
CLS	Celestica Inc.	11,84 %	10,33 %
CM	Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,07 %	4,00 %
CMT	Compton Petroleum Corporation	8,27 %	8,28 %
CNEu	Canetic Resources Trust	8,66 %	8,77 %
CNQ	Canadian Natural Resources Limited	8,00 %	8,28 %
CNR	Compagnie des Chemins de Fer Nationaux du Canada	6,37 %	9,09 %

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



<b>Symbole</b>	<b>Nom</b>	<b>Intervalles de garantie ACTUELS</b>	<b>Intervalles de garantie MIS À JOUR</b>
COSu	Canadian Oil Sands Trust Units	9,87 %	9,71 %
CP	Compagnie de Chemin de Fer Canadien Pacifique	6,82 %	16,60 %
CSN	Cognos Incorporated	8,44 %	8,06 %
CTC.A	Canadian Tire Corporation Limited	6,42 %	5,49 %
DDV	Duvernay Oil Corporation	8,56 %	8,27 %
DML	Denison Mines Corp	14,65 %	14,87 %
ECA	EnCana Corporation	8,44 %	7,76 %
ELD	Eldorado Gold Corporation	10,69 %	27,58 %
EMA	Emera Incorporated	5,62 %	4,36 %
ENB	Enbridge Inc.	4,50 %	6,53 %
ERFu	Enerplus Resources Fund	7,49 %	7,71 %
ESI	Ensign Energy Services Inc.	8,88 %	8,35 %
FAQ	Falconbridge Limitée	1,22 %	0,50 %
FDGu	Fording Canadian Coal Trust	10,36 %	9,83 %
FFH	Fairfax Financial Holdings Limited	9,18 %	9,09 %
FM	First Quantum Minerals Ltd.	13,59 %	13,75 %
FNX	FNX Mining Company	11,63 %	11,45 %
FTT	Finning International Inc.	6,32 %	7,77 %
G	Goldcorp Inc.	9,96 %	9,83 %
GAM	Les Ressources Gammon Lake	10,71 %	10,29 %
GIB.A	Groupe CGI Inc.	6,68 %	6,84 %
GIL	Les Vêtements de sport Gildan Inc.	6,87 %	7,40 %
GWO	Great West Lifeco Inc.	3,89 %	4,36 %
HBM	HudBay Minerals Inc.	11,93 %	13,16 %
HSE	Husky Energy Inc.	5,94 %	5,87 %
HTE.un	Harvest Energy Trust	7,52 %	8,42 %
IAG	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers Inc.	4,66 %	4,42 %
IGM	Société Financière IGM Inc.	5,77 %	5,58 %
IMG	IAMGold Corporation	9,19 %	9,11 %
IMN	Inmet Mining Corporation	10,98 %	11,93 %
IMO	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	7,24 %	7,28 %
IPQ	Ipsco Inc.	9,24 %	8,41 %
IVN	Ivanhoe Mines Ltd.	14,53 %	14,88 %
K	Kinross Gold Corporation	10,96 %	11,51 %
KFS	Kingsway Financial Services Inc.	7,25 %	6,81 %
L	Les Compagnies Loblaw Limitée	4,79 %	6,36 %
LIM	Lionore Mining International Limited	16,12 %	13,30 %
LUN	Lundin Mining Corp.	11,91 %	11,64 %
MBT	Manitoba Telecom Services Inc.	3,77 %	3,76 %
MDS	MDS Inc.	5,15 %	5,18 %
MFC	Société Financière Manuvie	4,08 %	4,67 %

**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
MG.A	Magna International Inc. (Classe A)	6,51 %	6,97 %
MNG	Meridian Gold Inc.	12,64 %	10,28 %
MRU.A	Métro Inc.	5,02 %	4,96 %
MX	Methanex Corporation	9,21 %	9,26 %
N	Inco Limitée	2,64 %	1,81 %
NA	Banque Nationale du Canada	4,19 %	3,41 %
NBD	Norbord Inc.	7,10 %	7,84 %
NCX	NOVA Chemicals Corporation	8,77 %	9,52 %
NG	Les Ressources NovaGold Inc.	11,62 %	10,33 %
NKO	Niko Resources Ltd.	7,09 %	8,72 %
NT	Corporation Nortel Networks	10,31 %	9,71 %
NXY	Nexen Inc.	8,34 %	9,19 %
NZ	Inco Limitée (CA)	2,64 %	1,81 %
OCX	Onex Corporation	7,91 %	7,75 %
OIL	Oilexco Incorporated	11,42 %	10,54 %
ONX	Contrat à terme 30 jours sur le taux Repo à un jour	0,13 %	0,12 %
OPC	OPTI Canada Inc.	11,20 %	11,01 %
OTC	Open Text Corporation	8,83 %	8,71 %
PAA	Pan American Silver Corp.	10,01 %	10,79 %
PCA	Pétro-Canada	7,01 %	8,17 %
PD u	Precision Drilling Trust Units	8,11 %	8,16 %
PDN	Paladin Resources Ltd.	14,17 %	14,45 %
PGF.un	Pengrowth Energy Trust	7,65 %	7,62 %
PGQ	Placer Dome Inc. (Ajusté)	7,06 %	8,65 %
PJC.A	Le Groupe Jean Coutu (PJC) Inc.	7,84 %	7,71 %
POQ	Paramount Resources Ltd. (CA)	11,70 %	11,31 %
POT	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	9,16 %	9,85 %
POU	Paramount Resources Ltd.	11,78 %	11,32 %
POW	Power Corporation du Canada	4,45 %	5,07 %
PVE.un	Provident Energy Trust	7,56 %	7,45 %
PWF	Corporation Financière Power	3,95 %	5,51 %
PWTu	Penn West Energy Trust	8,05 %	8,00 %
QLT	QLT Inc.	9,07 %	8,72 %
RCI.B	Rogers Communications Inc. (Classe B)	5,89 %	10,14 %
RIM	Research In Motion Limited	22,27 %	13,57 %
RON	Rona Inc.	6,37 %	6,31 %
RY	Banque Royale du Canada	4,09 %	4,50 %
S	Sherritt International Corporation	11,39 %	11,01 %
SBY	Sobeys Inc.	23,33 %	23,05 %
SC	Shoppers Drug Mart Corporation	4,91 %	3,76 %
SCQ	Shell Canada Limitée (CA)	8,77 %	8,65 %

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
SJR.B	Shaw Communications Inc. (Classe B)	6,29 %	6,75 %
SLF	Financière Sun Life inc.	4,18 %	4,72 %
SLW	Silver Wheaton Corporation	11,55 %	13,37 %
SNC	Groupe SNC-Lavalin Inc.	7,80 %	7,03 %
SSO	Les Ressources Silver Standard Inc.	10,80 %	10,52 %
SU	Suncor Énergie Inc.	7,87 %	7,51 %
SW	Sierra Wireless, Inc.	15,93 %	14,58 %
SXA	Contrat à terme sur indice plafonné aurifère-S&P/TSX	8,33 %	7,15 %
SXB	Contrat à terme sur indice plafonné des services financiers - S&P/TSX	2,86 %	3,18 %
SXF	Contrat à terme sur indice – S&P Canada 60	4,64 %	4,86 %
SXH	Contrat à terme sur indice plafonné de la technologie de l'information - S&P/TSX	5,72 %	5,13 %
SXO	Options sur indice S&P Canada 60	4,39 %	4,59 %
SXR	Uranium One Inc	14,14 %	18,30 %
SXY	Contrat à terme sur indice plafonné de l'énergie - S&P/TSX	5,96 %	6,15 %
T	TELUS Corporation	7,27 %	7,23 %
TA	TransAlta Corporation	5,85 %	9,36 %
TCK.B	Teck Cominco Limited (Classe B)	9,37 %	10,44 %
TCM	Thompson Creek Metals Company Inc.	26,09 %	26,17 %
TCW	Trican Well Service Ltd.	10,08 %	9,62 %
TD	La Banque Toronto-Dominion	3,70 %	3,21 %
THI	Tim Hortons Inc.	4,93 %	4,88 %
TLM	Talisman Energy Inc.	8,60 %	8,15 %
TOC	The Thomson Corporation	4,32 %	4,77 %
TRE	Sino-Forest Corporation	14,48 %	14,56 %
TRP	TransCanada Corporation	4,09 %	5,44 %
U	Uranium Participation Corporation (Converge)	16,43 %	17,86 %
UFS	Domtar Corporation	16,66 %	16,59 %
USX	US Dollar	2,14 %	2,33 %
UTS	UTS Energy Corporation	12,66 %	12,26 %
WJA	WestJet Airlines Ltd.	6,12 %	6,04 %
WN	George Weston Limitée	4,84 %	5,26 %
WTO	Western Oil Sands Inc.	9,84 %	12,07 %
X	Groupe TSX Inc.	7,94 %	8,20 %
XEG	iShares CDN Energy Sector Index Fund	5,97 %	5,97 %
XFN	iShares CDN Financial Sector Index Fund	2,74 %	2,96 %
XGD	iShares CDN Gold Sector Index Fund	7,64 %	7,42 %
XIT	iShares CDN Tech Sector Index Fund	6,64 %	4,92 %
XIU	iShares CDN LargeCap 60 Index Fund	4,40 %	4,42 %
XMA	iShares CDN S&P Capped Materials Index Fund	5,95 %	6,30 %
YLOu	Fonds de revenu Pages Jaunes	6,78 %	6,76 %
YRI	Yamana Gold Inc.	12,21 %	11,48 %

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




---

**Marges sur transactions appariées (« Spreads »)**


---

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


---

Symbole des contrats	Marge requise sur transactions « Butterfly » consécutives ACTUELLE	Marge requise sur transactions « Butterfly » consécutives MISE À JOUR
<b>BAX</b>	72\$	<b>72\$</b>

---

Symbole des contrats	Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives ACTUELLE	Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives MISE À JOUR
<b>BAX</b>	153\$	<b>153\$</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

[www.cdcc.ca](http://www.cdcc.ca)



---

**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