



AVIS AUX MEMBRES

N^o 2007 - 104

Le 4 octobre 2007

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 10 octobre 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 ^{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

www.cdcc.ca



Intervalles de garantie

Symbole sous-jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
A	Abitibi-Consolidated Inc.	21,64 %	14,96 %
ABX	Société Aurifère Barrick	10,21 %	10,39 %
ABZ	Aber Diamond Corporation	7,60 %	6,36 %
ACE.A	Gestion ACE Aviation Inc.	5,61 %	5,59 %
ACM.A	Astral Media Inc.	4,96 %	4,87 %
AEM	Mines Agnico-Eagle Limitée	13,04 %	12,48 %
AETu	ARC Energy Trust	8,97 %	8,65 %
AGU	Agrium Inc.	15,14 %	10,99 %
AGZ	Algoma Steel Inc.	7,67 %	7,35 %
AL	Alcan Inc.	16,73 %	11,53 %
ALX	Alcan Inc. (Ajusté)	14,64 %	10,21 %
ATA	ATS Automation Tooling Systems Inc.	12,78 %	12,83 %
ATD.B	Alimentation Couche-Tard Inc.	9,49 %	6,81 %
ATZ	ATI Technologies Inc. (ajuste)	11,87 %	9,55 %
AUY	Les Ressources Aur Inc.	16,29 %	15,17 %
AXC	Addax Petroleum Corp.	15,37 %	9,81 %
AXP	Axcan Pharma Inc.	23,21 %	12,24 %
BAM.A	Brookfield Asset Management Inc. Cl. A	11,96 %	9,87 %
BAu	Bell Aliant Regional Comm. Income Fund	5,88 %	5,83 %
BAX	Contrat à terme sur acceptations bancaires canadiennes de trois mois	0,23 %	0,29 %
BBD.B	Bombardier Inc. (Classe B)	14,91 %	12,89 %
BCB	Cott Corporation	10,96 %	21,13 %
BCE	BCE Inc.	6,87 %	6,36 %
BCQ	BCE Inc. (Ajusté)	6,56 %	6,14 %
BGQ	Bema Gold Corporation	7,82 %	6,81 %
BLD	Ballard Power Systems Inc.	17,56 %	12,64 %
BMO	Banque de Montréal	8,83 %	5,48 %
BNS	La Banque de Nouvelle-Écosse	6,58 %	4,52 %
BPO	Brookfield Properties Corp.	8,54 %	8,99 %
BVF	Biovail Corporation	12,33 %	12,20 %
CAE	CAE Inc.	8,77 %	6,56 %
CCO	Cameco Corporation	13,75 %	11,85 %
CGB	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de dix ans	1,35 %	1,51 %
CGZ	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de deux ans	0,69 %	0,70 %
CIXu	CI Financial Income Fund (CI Trust)	7,58 %	7,71 %
CLS	Celestica Inc.	10,44 %	10,43 %
CM	Banque Canadienne Impériale de Commerce	7,04 %	5,05 %
CMT	Compton Petroleum Corporation	7,95 %	7,66 %
CNEu	Canetic Resources Trust	9,00 %	8,82 %

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
CNQ	Canadian Natural Resources Limited	8,06 %	8,78 %
CNR	Compagnie des Chemins de Fer Nationaux du Canada	8,07 %	7,00 %
COSu	Canadian Oil Sands Trust Units	9,86 %	10,02 %
CP	Compagnie de Chemin de Fer Canadien Pacifique	9,66 %	9,94 %
CSN	Cognos Incorporated	8,73 %	6,80 %
CTC.A	Canadian Tire Corporation Limited	6,20 %	5,29 %
DDV	Duvernay Oil Corporation	10,74 %	8,38 %
DML	Denison Mines Corp	20,61 %	15,21 %
ECA	EnCana Corporation	7,21 %	6,76 %
ELD	Eldorado Gold Corporation	17,77 %	17,75 %
EMA	Emera Incorporated	4,89 %	4,18 %
ENB	Enbridge Inc.	6,94 %	5,61 %
ERFu	Enerplus Resources Fund	7,90 %	7,46 %
ESI	Ensign Energy Services Inc.	8,14 %	8,96 %
FAQ	Falconbridge Limitée	0,49 %	0,49 %
FDGu	Fording Canadian Coal Trust	12,66 %	10,07 %
FFH	Fairfax Financial Holdings Limited	8,96 %	8,94 %
FM	First Quantum Minerals Ltd.	17,32 %	13,97 %
FNX	FNX Mining Company	15,99 %	13,51 %
FTS	Fortis Inc.	5,37 %	4,69 %
FTT	Finning International Inc.	10,35 %	8,20 %
G	Goldcorp Inc.	11,71 %	9,56 %
GAM	Les Ressources Gammon Lake	16,13 %	15,68 %
GIB.A	Groupe CGI Inc.	15,16 %	9,20 %
GIL	Les Vêtements de sport Gildan Inc.	12,33 %	13,38 %
GWO	Great West Lifeco Inc.	6,49 %	4,76 %
HBM	HudBay Minerals Inc.	13,50 %	11,55 %
HSE	Husky Energy Inc.	6,95 %	7,08 %
HTEu	Harvest Energy Trust	9,32 %	8,07 %
IAG	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers Inc.	5,66 %	4,71 %
IGM	Société Financière IGM Inc.	8,36 %	5,91 %
IMG	IAMGold Corporation	14,49 %	13,46 %
IMN	Inmet Mining Corporation	17,38 %	13,09 %
IMO	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	8,01 %	7,36 %
IPQ	Ipsco Inc.	8,22 %	7,79 %
IVN	Ivanhoe Mines Ltd.	22,20 %	15,94 %
K	Kinross Gold Corporation	12,63 %	10,94 %
KFS	Kingsway Financial Services Inc.	7,86 %	6,66 %
L	Les Compagnies Loblaw Limitée	4,77 %	4,72 %
LMQ	Lionore Mining International Limited	13,22 %	12,00 %

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
LUN	Lundin Mining Corp.	17,29 %	12,16 %
MBT	Manitoba Telecom Services Inc.	3,93 %	3,84 %
MDS	MDS Inc.	5,09 %	4,61 %
MFC	Société Financière Manuvie	6,56 %	4,38 %
MG.A	Magna International Inc. (Classe A)	9,14 %	6,99 %
MNG	Meridian Gold Inc.	12,62 %	14,44 %
MRU.A	Métro Inc.	5,06 %	4,79 %
MX	Methanex Corporation	12,68 %	10,38 %
N	Inco Limitée	0,36 %	0,30 %
NA	Banque Nationale du Canada	5,57 %	5,49 %
NBD	Norbord Inc.	11,53 %	12,14 %
NCX	NOVA Chemicals Corporation	10,18 %	8,28 %
NG	Les Ressources NovaGold Inc.	12,18 %	9,78 %
NKO	Niko Resources Ltd.	15,17 %	9,36 %
NT	Corporation Nortel Networks	9,90 %	9,90 %
NXY	Nexen Inc.	8,42 %	8,52 %
NZ	Inco Limitée (CA)	0,37 %	0,30 %
OCX	Onex Corporation	10,71 %	8,37 %
OIL	Oilexco Incorporated	11,72 %	10,60 %
ONX	Contrat à terme 30 jours sur le taux Repo à un jour	0,12 %	0,12 %
OPC	OPTI Canada Inc.	10,53 %	10,84 %
OTC	Open Text Corporation	21,86 %	12,13 %
PAA	Pan American Silver Corp.	16,93 %	11,87 %
PBG	Petrobank Energy & Resources Ltd.	14,60 %	13,33 %
PCA	Pétro-Canada	7,14 %	7,05 %
PD u	Precision Drilling Trust Units	9,09 %	8,29 %
PDN	Paladin Resources Ltd.	15,48 %	14,08 %
PGFu	Pengrowth Energy Trust	7,68 %	7,48 %
PGQ	Placer Dome Inc. (Ajusté)	10,11 %	10,30 %
PJC.A	Le Groupe Jean Coutu (PJC) Inc.	6,21 %	6,16 %
POT	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	13,87 %	10,18 %
POU	Paramount Resources Ltd.	10,90 %	10,66 %
POW	Power Corporation du Canada	4,51 %	4,30 %
PVEu	Provident Energy Trust	7,59 %	7,18 %
PWF	Corporation Financière Power	4,89 %	4,55 %
PWTu	Penn West Energy Trust	8,18 %	7,84 %
QLT	QLT Inc.	9,90 %	10,16 %
RCI.B	Rogers Communications Inc. (Classe B)	8,60 %	7,53 %
RIM	Research In Motion Limited	15,85 %	14,48 %
RON	Rona Inc.	6,57 %	5,79 %
RY	Banque Royale du Canada	6,14 %	4,77 %

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
S	Sherritt International Corporation	15,96 %	11,52 %
SBQ	Sobeys Inc.	13,93 %	13,88 %
SC	Shoppers Drug Mart Corporation	5,54 %	4,38 %
SCQ	Shell Canada Limitée (CA)	8,55 %	8,24 %
SJR.B	Shaw Communications Inc. (Classe B)	6,72 %	6,12 %
SLF	Financière Sun Life inc.	6,30 %	4,43 %
SLW	Silver Wheaton Corporation	14,28 %	12,44 %
SNC	Groupe SNC-Lavalin Inc.	10,24 %	9,19 %
SSO	Les Ressources Silver Standard Inc.	16,14 %	13,41 %
SU	Suncor Énergie Inc.	7,52 %	8,22 %
SW	Sierra Wireless, Inc.	13,63 %	13,92 %
SXA	Contrat à terme sur indice plafonné aurifère-S&P/TSX	9,44 %	7,89 %
SXB	Contrat à terme sur indice plafonné des services financiers - S&P/TSX	5,32 %	3,64 %
SXF	Contrat à terme sur indice – S&P Canada 60	5,51 %	4,43 %
SXH	Contrat à terme sur indice plafonné de la technologie de l'information - S&P/TSX	6,85 %	5,78 %
SXO	Options sur indice S&P Canada 60	5,23 %	4,33 %
SXY	Contrat à terme sur indice plafonné de l'énergie - S&P/TSX	6,07 %	5,73 %
T	TELUS Corporation	8,45 %	6,67 %
TA	TransAlta Corporation	5,97 %	5,91 %
TCK.B	Teck Cominco Limited (Classe B)	11,11 %	9,45 %
TCM	Thompson Creek Metals Company Inc.	25,92 %	17,21 %
TCW	Trican Well Service Ltd.	9,60 %	9,26 %
TD	La Banque Toronto-Dominion	6,83 %	4,51 %
THI	Tim Hortons Inc.	7,01 %	4,87 %
TLM	Talisman Energy Inc.	8,15 %	7,80 %
TOC	The Thomson Corporation	6,01 %	4,81 %
TRE	Sino-Forest Corporation	25,33 %	15,27 %
TRP	TransCanada Corporation	4,15 %	4,24 %
U	Uranium Participation Corporation	18,12 %	12,96 %
URzA	Uranium Participation Corporation (Converge)	29,75 %	21,56 %
UFS	Domtar Corporation	29,50 %	23,79 %
USX	US Dollar	2,93 %	2,42 %
UTS	UTS Energy Corporation	14,75 %	15,34 %
UUU	Uranium One Inc	24,38 %	17,03 %
VT	Saskatchewan Wheat Pool Inc.	13,35 %	8,99 %
WJA	WestJet Airlines Ltd.	8,49 %	6,52 %
WN	George Weston Limitée	4,58 %	4,64 %
WTO	Western Oil Sands Inc.	9,07 %	8,71 %
X	Groupe TSX Inc.	9,17 %	6,92 %
XEG	iShares CDN Energy Sector Index Fund	6,06 %	5,75 %
XFN	iShares CDN Financial Sector Index Fund	4,98 %	3,41 %
XGD	iShares CDN Gold Sector Index Fund	8,65 %	7,57 %

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		Intervalles	Intervalles de
sous-jacent	Nom	de garantie	garantie
		ACTUELS	MIS À JOUR
XIT	iShares CDN Tech Sector Index Fund	8,58 %	6,10 %
XIU	iShares CDN LargeCap 60 Index Fund	5,23 %	4,22 %
XMA	iShares CDN S&P Capped Materials Index Fund	9,14 %	6,39 %
YLOu	Fonds de revenu Pages Jaunes	6,98 %	6,95 %
YRI	Yamana Gold Inc.	15,34 %	12,17 %

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\$	138\$
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	72\$	112\$

Symbole des contrats	Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives ACTUELLE	Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives MISE À JOUR
BAX	153\$	192\$

Corporation canadienne de compensation de produits dérivés

65, rue Queen Ouest
Bureau 700
Toronto, Ontario
M5H 2M5
Tél. : 416-367-2463
Télé. : 416-367-2473

800, square Victoria
3ième étage
Montréal (Québec)
H4Z 1A9
Tél. : 514-871-3545
Télé. : 514-871-3530

www.cdcc.ca



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