



## AVIS AUX MEMBRES

N° 2008 - 024

Le 4 mars 2008

### **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 mars 2008.

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  
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)



## Intervalles de garantie

Symbole sous-jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
ABX	Société Aurifère Barrick	14,92%	<b>12,78%</b>
ACM.A	Astral Media Inc.	7,72%	<b>6,69%</b>
AEM	Mines Agnico-Eagle Limitée	14,53%	<b>11,60%</b>
AETu	ARC Energy Trust	9,46%	<b>7,68%</b>
AGU	Agrium Inc.	16,30%	<b>13,18%</b>
ATA	ATS Automation Tooling Systems Inc.	19,31%	<b>20,31%</b>
ATD.B	Alimentation Couche-Tard Inc.	9,19%	<b>7,67%</b>
ATZ	ATI Technologies Inc. (Ajusté)	21,84%	<b>15,74%</b>
AVM	Anvil Mining Ltd.	17,56%	<b>15,40%</b>
AXC	Addax Petroleum Corp.	9,58%	<b>8,38%</b>
AZQ	Alcan Inc. (Ajusté)	10,70%	<b>10,42%</b>
BAX	Contrat à terme sur acceptations bancaires canadiennes de trois mois	0,24%	<b>0,21%</b>
BBD.B	Bombardier Inc. (Classe B)	17,63%	<b>13,78%</b>
BCB	Cott Corporation	12,81%	<b>39,56%</b>
BCE	BCE Inc.	9,12%	<b>6,21%</b>
BCQ	BCE Inc. (Ajusté)	8,72%	<b>5,98%</b>
BLD	Ballard Power Systems Inc.	20,83%	<b>16,69%</b>
BMO	Banque de Montréal	9,65%	<b>8,17%</b>
BNS	La Banque de Nouvelle-Écosse	10,11%	<b>6,30%</b>
BPO	Brookfield Properties Corp.	13,60%	<b>9,66%</b>
BVF	Biovail Corporation	9,98%	<b>10,01%</b>
CAE	CAE Inc.	10,20%	<b>8,63%</b>
CCO	Cameco Corporation	13,79%	<b>11,23%</b>
CFP	Canfor Corporation	10,67%	<b>9,97%</b>
CG	Centerra Gold Inc.	15,36%	<b>15,29%</b>
CGB	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de dix ans	1,55%	<b>1,75%</b>
CGZ	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de deux ans	0,47%	<b>0,46%</b>
CIXu	CI Financial Income Fund (CI Trust)	8,73%	<b>7,13%</b>
CLS	Celestica Inc.	15,71%	<b>12,17%</b>
CM	Banque Canadienne Impériale de Commerce	13,12%	<b>9,22%</b>
CMT	Compton Petroleum Corporation	10,38%	<b>10,00%</b>
CNQ	Canadian Natural Resources Limited	10,40%	<b>10,23%</b>
CNR	Compagnie des Chemins de Fer Nationaux du Canada	7,88%	<b>6,62%</b>
COSu	Canadian Oil Sands Trust Units	15,56%	<b>11,10%</b>
CP	Compagnie de Chemin de Fer Canadien Pacifique	9,51%	<b>8,20%</b>
CQQ	Canetic Resources Trust (Ajusté)	6,23%	<b>5,99%</b>
CSN	Cognos Incorporated	8,44%	<b>6,88%</b>
CTC.A	Canadian Tire Corporation Limited	12,81%	<b>9,08%</b>
DDV	Duvernay Oil Corporation	15,60%	<b>11,14%</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	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
DML	Denison Mines Corp	18,02%	<b>17,09%</b>
ECA	EnCana Corporation	7,92%	<b>6,75%</b>
ELD	Eldorado Gold Corporation	19,50%	<b>14,51%</b>
EMA	Emera Incorporated	7,33%	<b>5,43%</b>
ENB	Enbridge Inc.	8,16%	<b>5,93%</b>
ERFu	Enerplus Resources Fund	8,37%	<b>7,31%</b>
ESI	Ensign Energy Services Inc.	12,82%	<b>10,88%</b>
FDGu	Fording Canadian Coal Trust	18,93%	<b>14,92%</b>
FFH	Fairfax Financial Holdings Limited	11,31%	<b>9,70%</b>
FM	First Quantum Minerals Ltd.	17,60%	<b>16,24%</b>
FNX	FNX Mining Company	16,85%	<b>13,61%</b>
FRG	Fronteer Development Group Inc.	20,29%	<b>15,82%</b>
FTS	Fortis Inc.	6,14%	<b>5,81%</b>
FTT	Finning International Inc.	8,55%	<b>9,77%</b>
G	Goldcorp Inc.	17,63%	<b>12,74%</b>
GAM	Les Ressources Gammon Lake	20,55%	<b>22,37%</b>
GIB.A	Groupe CGI Inc.	9,93%	<b>9,49%</b>
GIL	Les Vêtements de sport Gildan Inc.	16,36%	<b>10,80%</b>
GNA	Gerdau Ameristeel Corporation	11,57%	<b>12,82%</b>
GO .A	Galleon Energy Inc.	11,36%	<b>9,26%</b>
GWO	Great West Lifeco Inc.	6,91%	<b>5,54%</b>
HBM	HudBay Minerals Inc.	19,73%	<b>14,04%</b>
HPX	Highpine Oil & Gas Limited	13,06%	<b>11,36%</b>
HSE	Husky Energy Inc.	8,85%	<b>7,17%</b>
HTEu	Harvest Energy Trust	10,68%	<b>9,38%</b>
HW	Corporation Harry Winston Diamond	12,65%	<b>11,40%</b>
HXD	Horizons Beta Pro S&P/TSX 60 Bear	15,67%	<b>10,87%</b>
HXU	Horizons Beta Pro S&P/TSX 60 Bull	15,55%	<b>10,92%</b>
IAG	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers Inc.	5,51%	<b>6,48%</b>
IGM	Société Financière IGM Inc.	6,24%	<b>6,52%</b>
IMG	IAMGold Corporation	23,31%	<b>15,23%</b>
IMN	Inmet Mining Corporation	14,11%	<b>14,65%</b>
IMO	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	8,19%	<b>7,21%</b>
IVN	Ivanhoe Mines Ltd.	19,14%	<b>16,78%</b>
K	Kinross Gold Corporation	22,41%	<b>15,55%</b>
KFS	Kingsway Financial Services Inc.	12,81%	<b>14,77%</b>
L	Les Compagnies Loblaw Limitée	8,02%	<b>8,44%</b>
LGB	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de trente ans	2,49%	<b>3,38%</b>
LUN	Lundin Mining Corp.	13,85%	<b>19,20%</b>
MBT	Manitoba Telecom Services Inc.	9,43%	<b>5,72%</b>

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	Intervalle de garantie ACTUELS	Intervalle de garantie MIS À JOUR
MDS	MDS Inc.	5,27%	<b>5,26%</b>
MFC	Société Financière Manuvie	5,86%	<b>5,61%</b>
MG.A	Magna International Inc. (Classe A)	9,15%	<b>9,55%</b>
MNG	Meridian Gold Inc.	9,72%	<b>9,37%</b>
MRU.A	Métro Inc.	9,76%	<b>9,17%</b>
MX	Methanex Corporation	12,81%	<b>10,42%</b>
NA	Banque Nationale du Canada	9,78%	<b>8,16%</b>
NBD	Norbord Inc.	11,15%	<b>8,97%</b>
NCX	NOVA Chemicals Corporation	12,35%	<b>9,85%</b>
NG	Les Ressources NovaGold Inc.	32,75%	<b>32,54%</b>
NKO	Niko Resources Ltd.	11,97%	<b>9,74%</b>
NT	Corporation Nortel Networks	11,83%	<b>22,08%</b>
NTX	Corporation Nortel Networks	11,83%	<b>22,08%</b>
NXY	Nexen Inc.	13,71%	<b>10,11%</b>
NZ	Inco Limitée (Ajusté)	0,02%	<b>0,02%</b>
OCX	Onex Corporation	8,26%	<b>7,69%</b>
OIL	Oilexco Incorporated	23,61%	<b>22,30%</b>
ONX	Contrat à terme 30 jours sur le taux Repo à un jour	0,26%	<b>0,83%</b>
OPC	OPTI Canada Inc.	10,03%	<b>11,33%</b>
OTC	Open Text Corporation	12,13%	<b>10,72%</b>
PAA	Pan American Silver Corp.	17,49%	<b>13,86%</b>
PBG	Petrobank Energy & Resources Ltd.	20,49%	<b>13,95%</b>
PCA	Péto-Canada	9,45%	<b>7,97%</b>
PD u	Precision Drilling Trust Units	10,62%	<b>11,42%</b>
PDN	Paladin Resources Ltd.	22,04%	<b>17,81%</b>
PGFu	Pengrowth Energy Trust	9,23%	<b>6,19%</b>
PJC.A	Le Groupe Jean Coutu (PJC) Inc.	11,35%	<b>10,05%</b>
POT	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	20,16%	<b>14,39%</b>
POU	Paramount Resources Ltd.	19,10%	<b>15,76%</b>
POW	Power Corporation du Canada	6,17%	<b>5,72%</b>
PVEu	Provident Energy Trust	9,31%	<b>8,35%</b>
PWF	Corporation Financière Power	6,36%	<b>5,42%</b>
PWTu	Penn West Energy Trust	11,00%	<b>8,48%</b>
QLT	QLT Inc.	53,45%	<b>29,72%</b>
QUA	Quadra Mining Ltd	15,05%	<b>14,98%</b>
RCLB	Rogers Communications Inc. (Classe B)	10,09%	<b>8,71%</b>
RIM	Research In Motion Limited	18,10%	<b>16,40%</b>
RON	Rona Inc.	13,04%	<b>11,47%</b>
RY	Banque Royale du Canada	9,53%	<b>6,96%</b>
S	Sherritt International Corporation	12,65%	<b>13,21%</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
Télex : 416-367-2473	Télex : 514-871-3530



Symbole sous-jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
SC	Shoppers Drug Mart Corporation	5,33%	<b>6,41%</b>
SJR.B	Shaw Communications Inc. (Classe B)	11,77%	<b>8,35%</b>
SLF	Financière Sun Life inc.	7,73%	<b>7,01%</b>
SLW	Silver Wheaton Corporation	13,82%	<b>13,64%</b>
SNC	Groupe SNC-Lavalin Inc.	13,27%	<b>8,79%</b>
SSO	Les Ressources Silver Standard Inc.	18,98%	<b>15,89%</b>
SU	Suncor Énergie Inc.	11,86%	<b>8,98%</b>
SW	Sierra Wireless, Inc.	16,75%	<b>14,61%</b>
SXA	Contrat à terme sur indice plafonné aurifère-S&P/TSX	12,26%	<b>9,98%</b>
SXB	Contrat à terme sur indice plafonné des services financiers - S&P/TSX	8,25%	<b>5,42%</b>
SXF	Contrat à terme sur indice – S&P Canada 60	8,02%	<b>5,63%</b>
SXH	Contrat à terme sur indice plafonné de la technologie de l'information - S&P/TSX	7,49%	<b>8,39%</b>
SXO	Options sur indice S&P Canada 60	8,13%	<b>5,56%</b>
SXY	Contrat à terme sur indice plafonné de l'énergie - S&P/TSX	9,39%	<b>6,40%</b>
SYN	Synenco Energy Ltd	12,79%	<b>19,10%</b>
T	TELUS Corporation	8,39%	<b>7,60%</b>
TA	TransAlta Corporation	5,87%	<b>5,54%</b>
TCK.B	Teck Cominco Limited (Classe B)	12,38%	<b>14,45%</b>
TCM	Thompson Creek Metals Company Inc.	22,89%	<b>18,92%</b>
TCW	Trican Well Service Ltd.	17,45%	<b>12,93%</b>
TD	La Banque Toronto-Dominion	10,89%	<b>7,49%</b>
THI	Tim Hortons Inc.	8,67%	<b>5,15%</b>
TLM	Talisman Energy Inc.	12,92%	<b>9,25%</b>
TOC	The Thomson Corporation	8,23%	<b>7,77%</b>
TRE	Sino-Forest Corporation	17,59%	<b>15,12%</b>
TRP	TransCanada Corporation	6,05%	<b>4,33%</b>
U	Uranium Participation Corporation	13,54%	<b>15,07%</b>
UFS	Domtar Corporation	16,92%	<b>15,89%</b>
USX	US Dollar	3,43%	<b>3,53%</b>
UTS	UTS Energy Corporation	21,51%	<b>13,93%</b>
UUU	Uranium One Inc	18,94%	<b>26,42%</b>
VT	Saskatchewan Wheat Pool Inc.	10,48%	<b>9,32%</b>
WJA	WestJet Airlines Ltd.	13,06%	<b>9,29%</b>
WN	George Weston Limitée	8,44%	<b>8,81%</b>
WTQ	Western Oil Sands Inc. (Ajusté)	4,81%	<b>4,77%</b>
X	Groupe TSX Inc.	11,24%	<b>9,61%</b>
XEG	iShares CDN S&P/TSX Capped Energy Index Fund	8,94%	<b>6,58%</b>
XFN	iShares CDN Financial Sector Index Fund	7,64%	<b>5,37%</b>
XGD	iShares CDN S&P/TSX Capped Gold Index Fund	13,40%	<b>10,50%</b>
XIT	iShares CDN Tech Sector Index Fund	6,38%	<b>8,34%</b>

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



<b>Symbole sous-jacent</b>	<b>Nom</b>	<b>Intervalles de garantie ACTUELS</b>	<b>Intervalles de garantie MIS À JOUR</b>
<b>XIU</b>	iShares CDN S&P/TSX 60 Index Fund	8,08%	<b>5,53%</b>
<b>XMA</b>	iShares CDN S&P Capped Materials Index Fund	13,10%	<b>9,67%</b>
<b>YLOu</b>	Fonds de revenu Pages Jaunes	8,89%	<b>7,85%</b>
<b>YRI</b>	Yamana Gold Inc.	20,85%	<b>14,90%</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>	145\$	<b>145\$</b>
<b>CGB</b>	200\$	<b>200\$</b>
<b>CGZ</b>	200\$	<b>200\$</b>
<b>LGB</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>	150\$	<b>150\$</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>	187\$	<b>187\$</b>

---



---

Corporation canadienne de compensation de produits dérivés  
 65, rue Queen Ouest  
 Bureau 700  
 Toronto, Ontario  
 M5H 2M5  
 Tél. : 416-367-2463  
 Téléc. : 416-367-2473

800, square Victoria  
 3<sup>ème</sup> étage  
 Montréal (Québec)  
 H4Z 1A9  
 Tél. : 514-871-3545  
 Téléc. : 514-871-3530



---

**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>35%</b>	<b>35%</b>
<b>CGB - LGB</b>	<b>55%</b>	<b>55%</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