



AVIS AUX MEMBRES

N° 2008 - 053

Le 3 juin 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 - CGZ et CGB - LGB.

Les paramètres mis à jour entreront en vigueur lors du traitement des transactions du 9 juin 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	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
ABX	Société Aurifère Barrick	13,48 %	11,30 %
ACM.A	Astral Media Inc.	7,12 %	7,36 %
AEM	Mines Agnico-Eagle Limitée	14,27 %	12,88 %
AETu	ARC Energy Trust	8,02 %	9,64 %
AGU	Agrium Inc.	17,18 %	13,58 %
ATA	ATS Automation Tooling Systems Inc.	14,39 %	14,37 %
ATD.B	Alimentation Couche-Tard Inc.	7,91 %	9,04 %
ATZ	ATI Technologies Inc. (Ajusté)	15,85 %	12,68 %
AVM	Anvil Mining Ltd.	12,69 %	18,52 %
AXC	Addax Petroleum Corp.	9,45 %	9,23 %
AZQ	Alcan Inc. (Ajusté)	10,01 %	3,77 %
BAX	Contrat à terme sur acceptations bancaires canadiennes de trois mois	0,31 %	0,29 %
BBD.B	Bombardier Inc. (Classe B)	13,24 %	11,83 %
BCB	Cott Corporation	28,87 %	31,34 %
BCE	BCE Inc.	7,79 %	13,68 %
BCQ	BCE Inc. (Ajusté)	7,43 %	12,89 %
BLD	Ballard Power Systems Inc.	15,67 %	14,14 %
BMO	Banque de Montréal	9,82 %	9,30 %
BNS	La Banque de Nouvelle-Écosse	7,77 %	6,73 %
BPO	Brookfield Properties Corp.	9,43 %	8,87 %
BVF	Biovail Corporation	10,46 %	10,69 %
CAE	CAE Inc.	9,36 %	9,36 %
CCO	Cameco Corporation	11,07 %	12,97 %
CFP	Canfor Corporation	12,32 %	9,35 %
CG	Centerra Gold Inc.	16,47 %	16,42 %
CGB	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de dix ans	1,63 %	1,60 %
CGZ	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de deux ans	1,08 %	1,07 %
CIXu	CI Financial Income Fund (CI Trust)	9,55 %	9,32 %
CLS	Celestica Inc.	34,84 %	20,64 %
CM	Banque Canadienne Impériale de Commerce	10,36 %	9,66 %
CMT	Compton Petroleum Corporation	8,52 %	8,58 %
CNQ	Canadian Natural Resources Limited	10,09 %	10,07 %
CNR	Compagnie des Chemins de Fer Nationaux du Canada	7,21 %	7,20 %
COSu	Canadian Oil Sands Trust Units	13,78 %	14,08 %
CP	Compagnie de Chemin de Fer Canadien Pacifique	8,64 %	8,83 %
CTC.A	Canadian Tire Corporation Limited	8,83 %	7,05 %
DDV	Duvernay Oil Corporation	11,83 %	10,63 %
DML	Denison Mines Corp	16,22 %	16,77 %
ECA	EnCana Corporation	8,38 %	9,58 %

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
ELD	Eldorado Gold Corporation	16,43 %	15,54 %
EMA	Emera Incorporated	5,22 %	4,52 %
ENB	Enbridge Inc.	5,80 %	5,58 %
ERFu	Enerplus Resources Fund	7,02 %	6,51 %
ESI	Ensign Energy Services Inc.	11,62 %	10,84 %
FDGu	Fording Canadian Coal Trust	15,95 %	12,37 %
FFH	Fairfax Financial Holdings Limited	10,39 %	10,04 %
FM	First Quantum Minerals Ltd.	14,00 %	13,82 %
FNV	Franco-Nevada Corporation	13,97 %	13,59 %
FNX	FNX Mining Company	15,32 %	15,21 %
FRG	Fronteer Development Group Inc.	20,16 %	26,34 %
FTS	Fortis Inc.	5,18 %	4,89 %
FTT	Finning International Inc.	8,18 %	8,51 %
FVI	Fortuna Silver Mines Inc (Converge)	45,15 %	33,51 %
G	Goldcorp Inc.	14,00 %	12,18 %
GAM	Les Ressources Gammon Lake	19,32 %	17,42 %
GIB.A	Groupe CGI Inc.	8,49 %	8,63 %
GIL	Les Vêtements de sport Gildan Inc.	30,68 %	17,90 %
GNA	Gerdau Ameristeel Corporation	12,01 %	11,77 %
GO .A	Galleon Energy Inc.	11,55 %	9,96 %
GWO	Great West Lifeco Inc.	6,61 %	6,23 %
HBM	HudBay Minerals Inc.	14,30 %	12,51 %
HPX	Highpine Oil & Gas Limited	13,01 %	12,27 %
HSE	Husky Energy Inc.	7,31 %	10,59 %
HTEu	Harvest Energy Trust	8,43 %	8,13 %
HW	Corporation Harry Winston Diamond	11,16 %	10,02 %
HXD	Horizons Beta Pro S&P/TSX 60 Bear	11,54 %	9,90 %
HXU	Horizons Beta Pro S&P/TSX 60 Bull	11,60 %	9,95 %
IAG	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers Inc.	8,81 %	8,61 %
IGM	Société Financière IGM Inc.	6,82 %	6,82 %
IMG	IAMGold Corporation	15,67 %	13,49 %
IMN	Inmet Mining Corporation	13,32 %	17,93 %
IMO	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	9,62 %	10,20 %
IVN	Ivanhoe Mines Ltd.	15,21 %	15,11 %
K	Kinross Gold Corporation	17,44 %	14,16 %
KFS	Kingsway Financial Services Inc.	11,12 %	28,96 %
L	Les Compagnies Loblaw Limitée	12,01 %	8,48 %
LGB	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de trente ans	2,42 %	2,42 %
LUN	Lundin Mining Corp.	14,96 %	15,62 %

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
MBT	Manitoba Telecom Services Inc.	6,38 %	5,94 %
MCX	Contrat à terme sur unités d'équivalent en dioxyde de carbone (CO ₂ e) du Canada	13,79 %	13,55 %
MDS	MDS Inc.	6,08 %	5,94 %
MFC	Société Financière Manuvie	6,26 %	7,14 %
MG .A	Magna International Inc. (Classe A)	8,32 %	8,43 %
ML	Mercator Minerals Ltd.	16,10 %	15,42 %
MRU.A	Métro Inc.	8,23 %	8,88 %
MS	Bioms Medical Corp (Converge)	30,31 %	30,05 %
MX	Methanex Corporation	10,53 %	15,07 %
NA	Banque Nationale du Canada	9,60 %	8,79 %
NBD	Norbord Inc.	13,39 %	12,83 %
NCX	NOVA Chemicals Corporation	12,90 %	10,62 %
NG	Les Ressources NovaGold Inc.	21,53 %	21,48 %
NG	Les Ressources NovaGold Inc. (Converge)	37,47 %	37,40 %
NKO	Niko Resources Ltd.	8,99 %	8,81 %
NT	Corporation Nortel Networks	17,22 %	17,02 %
NTX	Corporation Nortel Networks	17,22 %	17,02 %
NXY	Nexen Inc.	9,98 %	8,94 %
NZ	Inco Limitée (Ajusté)	0,02 %	0,02 %
OCX	Onex Corporation	8,07 %	7,79 %
OIL	Oilexco Inc	17,40 %	14,04 %
ONX	Contrat à terme 30 jours sur le taux repo à un jour	0,82 %	0,79 %
OPC	OPTI Canada Inc.	12,66 %	11,55 %
OTC	Open Text Corporation	10,43 %	10,70 %
PAA	Pan American Silver Corp.	14,23 %	12,57 %
PBG	Petrobank Energy & Resources Ltd.	15,11 %	13,31 %
PCA	Péto-Canada	8,33 %	7,71 %
PD u	Precision Drilling Trust Units	13,46 %	11,06 %
PDN	Paladin Resources Ltd.	17,37 %	16,05 %
PEG	Pacific Rubiales Energy Corp (Converge)	22,78 %	26,52 %
PGFu	Pengrowth Energy Trust	5,95 %	6,85 %
PIK	Peak Gold Ltd (Converge)	21,83 %	31,39 %
PJC.A	Le Groupe Jean Coutu (PJC) Inc.	9,63 %	8,38 %
POT	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	15,61 %	12,71 %
POU	Paramount Resources Ltd.	13,95 %	15,15 %
POW	Power Corporation du Canada	8,25 %	7,61 %
PVEu	Provident Energy Trust	7,71 %	6,93 %
PWF	Corporation Financière Power	6,59 %	6,18 %
PWTu	Penn West Energy Trust	7,95 %	6,93 %
QLT	QLT Inc.	37,98 %	29,21 %

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-	Nom	de garantie	garantie
jacent		ACTUELS	MIS À JOUR
QUA	Quadra Mining Ltd	13,31 %	15,46 %
RCL.B	Rogers Communications Inc. (Classe B)	9,13 %	8,46 %
RIM	Research In Motion Limited	15,25 %	15,08 %
RON	Rona Inc.	10,32 %	9,48 %
RY	Banque Royale du Canada	7,94 %	7,23 %
S	Sherritt International Corporation	12,17 %	11,57 %
SC	Shoppers Drug Mart Corporation	5,27 %	5,20 %
SJR.B	Shaw Communications Inc. (Classe B)	10,18 %	10,67 %
SLF	Financière Sun Life inc.	6,67 %	6,54 %
SLW	Silver Wheaton Corporation	15,27 %	12,77 %
SNC	Groupe SNC-Lavalin Inc.	9,00 %	8,54 %
SSO	Les Ressources Silver Standard Inc.	15,30 %	13,12 %
SU	Suncor Énergie Inc.	9,65 %	11,41 %
SVM	Silvercorp Metals Inc. (Converge)	24,19 %	24,14 %
SW	Sierra Wireless, Inc.	14,27 %	14,38 %
SXA	Contrat à terme sur indice plafonné aurifère-S&P/TSX	10,92 %	9,85 %
SXB	Contrat à terme sur indice plafonné des services financiers - S&P/TSX	6,81 %	6,22 %
SXF	Contrat à terme sur indice – S&P Canada 60	6,16 %	5,41 %
SXH	Contrat à terme sur indice plafonné de la technologie de l'information - S&P/TSX	7,59 %	7,31 %
SXO	Options sur indice S&P Canada 60	5,95 %	5,06 %
SXY	Contrat à terme sur indice plafonné de l'énergie - S&P/TSX	7,25 %	7,67 %
SYN	Synenco Energy Ltd	17,74 %	14,41 %
T	TELUS Corporation	6,95 %	6,60 %
TA	TransAlta Corporation	7,71 %	5,84 %
TCK.B	Teck Cominco Limited (Classe B)	12,37 %	12,08 %
TCM	Thompson Creek Metals Company Inc.	16,59 %	16,37 %
TCW	Trican Well Service Ltd.	16,81 %	12,54 %
TD	La Banque Toronto-Dominion	7,77 %	6,51 %
TDG	Trinidad Drilling Ltd.	35,67 %	18,24 %
THI	Tim Hortons Inc.	5,28 %	4,69 %
TIM	Timmico Limited	35,03 %	29,98 %
TLM	Talisman Energy Inc.	10,30 %	13,67 %
TOG	Tristar Oil & Gas Ltd	10,56 %	12,23 %
TRE	Sino-Forest Corporation	14,36 %	14,72 %
TRI	Thomson Reuters Corp	8,81 %	8,34 %
TRP	TransCanada Corporation	5,42 %	5,32 %
U	Uranium Participation Corporation	12,84 %	14,25 %
UFS	Domtar Corporation	17,54 %	19,81 %
USX	US Dollar	2,99 %	2,94 %

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
UTS	UTS Energy Corporation	13,58 %	12,37 %
UUU	Uranium One Inc	26,61 %	23,11 %
VT	Viterra Inc.	9,77 %	9,26 %
WJA	WestJet Airlines Ltd.	10,77 %	10,37 %
WN	George Weston Limitée	7,20 %	7,69 %
X	Groupe TSX Inc.	11,19 %	11,27 %
XEG	iShares CDN S&P/TSX Capped Energy Index Fund	7,21 %	7,69 %
XFN	iShares CDN Financial Sector Index Fund	6,51 %	5,93 %
XGD	iShares CDN S&P/TSX Capped Gold Index Fund	11,55 %	10,01 %
XIT	iShares CDN Tech Sector Index Fund	7,34 %	7,24 %
XIU	iShares CDN S&P/TSX 60 Index Fund	5,87 %	4,95 %
XMA	iShares CDN S&P Capped Materials Index Fund	10,01 %	8,57 %
YLOu	Fonds de revenu Pages Jaunes	8,79 %	8,03 %
YRI	Yamana Gold Inc.	16,16 %	14,19 %

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



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	157\$	157\$
CGB	200\$	200\$
CGZ	200\$	200\$
LGB	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	141\$	141\$

Symbole des contrats	Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives ACTUELLE	Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives MISE À JOUR
BAX	230\$	230\$

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

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	45%	45%
CGB - LGB	55%	55%

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