



## AVIS AUX MEMBRES

N° 2006 – 102

Le 3 août 2006

### **PARAMÈTRES DE COUVERTURE FINANCIÈRE POUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS DE LA BOURSE DE MONTRÉAL**

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.

Les paramètres mis à jour entreront en vigueur lors du traitement des transactions du 10 août 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  
Bureau 700  
Toronto, Ontario  
M5H 2M5  
Tél. : 416-367-2463  
Télec. : 416-367-2473

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

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



## Intervalle de garantie

Symbole sous-jacent	Nom	Intervalle de garantie ACTUELS	Intervalle de garantie MIS À JOUR
<b>A</b>	Abitibi-Consolidated Inc.	11,33 %	<b>12,85 %</b>
<b>ABX</b>	Société Aurifère Barrick	8,24 %	<b>9,04 %</b>
<b>ABZ</b>	Aber Diamond Corporation	13,67 %	<b>11,42 %</b>
<b>ACE.A</b>	ACE Aviation Holdings Inc.	7,66 %	<b>9,26 %</b>
<b>ACM.A</b>	Astral Media Inc.	5,84 %	<b>9,76 %</b>
<b>AEM</b>	Mines Agnico-Eagle Limitée	18,67 %	<b>14,14 %</b>
<b>AGU</b>	Agrium Inc.	12,18 %	<b>9,11 %</b>
<b>AL</b>	Alcan Inc.	12,39 %	<b>10,51 %</b>
<b>ALX</b>	Alcan Inc. (Ajusté)	11,81 %	<b>9,97 %</b>
<b>ATA</b>	ATS Automation Tooling Systems Inc.	14,98 %	<b>13,98 %</b>
<b>ATY</b>	ATI Technologies Inc.	17,54 %	<b>19,80 %</b>
<b>AXP</b>	Axcan Pharma Inc.	10,79 %	<b>10,86 %</b>
<b>BAM.A</b>	Brookfield Asset Management Inc. Cl. A	6,44 %	<b>6,76 %</b>
<b>Bau</b>	Bell Aliant Regional Comm. Income Fund	9,29 %	<b>5,37 %</b>
<b>BAX</b>	Contrat à terme sur acceptations bancaires canadiennes de trois mois	0,21 %	<b>0,16 %</b>
<b>BBD.B</b>	Bombardier Inc. (Classe B)	15,61 %	<b>15,83 %</b>
<b>BCB</b>	Cott Corporation	10,82 %	<b>10,61 %</b>
<b>BCE</b>	BCE Inc. Ajusté	4,96 %	<b>5,00 %</b>
<b>BCQ</b>	BCE Inc. (CA) (Ajusté)	4,96 %	<b>4,33 %</b>
<b>BLD</b>	Ballard Power Systems Inc.	21,96 %	<b>21,91 %</b>
<b>BMO</b>	Banque de Montréal	3,89 %	<b>3,92 %</b>
<b>BNS</b>	La Banque de Nouvelle-Écosse	3,75 %	<b>4,17 %</b>
<b>BVF</b>	Biovail Corporation	11,90 %	<b>12,03 %</b>
<b>CAE</b>	CAE Inc.	8,14 %	<b>8,09 %</b>
<b>CCO</b>	Cameco Corporation	15,75 %	<b>11,52 %</b>
<b>CGB</b>	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de dix ans	1,18 %	<b>1,11 %</b>
<b>CGV</b>	CDA Government Bond Future 2 YRS	0,34 %	<b>0,32 %</b>
<b>CGZ</b>	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de deux ans	0,34 %	<b>0,32 %</b>
<b>CIXu</b>	CI Financial Income Fund (CI Trust)	8,02 %	<b>7,96 %</b>
<b>CLS</b>	Celestica Inc.	9,85 %	<b>22,64 %</b>
<b>CM</b>	Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,33 %	<b>4,49 %</b>
<b>CMT</b>	Compton Petroleum Corporation	15,44 %	<b>11,77 %</b>
<b>CNQ</b>	Canadian Natural Resources Limited	12,53 %	<b>10,82 %</b>
<b>CNR</b>	Compagnie des Chemins de Fer Nationaux du Canada	6,03 %	<b>7,18 %</b>
<b>COSu</b>	Canadian Oil Sands Trust Units	16,49 %	<b>11,75 %</b>
<b>CP</b>	Compagnie de Chemin de Fer Canadien Pacifique	8,05 %	<b>11,16 %</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
CSN	Cognos Incorporated	9,13 %	<b>10,63 %</b>
CTC.A	Canadian Tire Corporation Limited	5,22 %	<b>5,26 %</b>
CUX	Centurion Energy International Inc.	17,75 %	<b>17,61 %</b>
DDV	Duvernay Oil Corporation	9,90 %	<b>8,96 %</b>
DFQ	Dofasco Inc. Ajusté	11,33 %	<b>11,24 %</b>
DTC	Domtar Inc.	10,99 %	<b>11,19 %</b>
ECA	EnCana Corporation	10,36 %	<b>10,24 %</b>
EMA	Emera Incorporated	5,16 %	<b>4,32 %</b>
ENB	Enbridge Inc.	5,20 %	<b>5,20 %</b>
ERFu	Enerplus Resources Fund	10,09 %	<b>7,16 %</b>
ESI	Ensign Energy Services Inc.	11,42 %	<b>14,92 %</b>
FAL	Falconbridge Limitée	7,78 %	<b>7,53 %</b>
FDGu	Fording Canadian Coal Trust	10,52 %	<b>10,58 %</b>
FFH	Fairfax Financial Holdings Limited	11,11 %	<b>12,12 %</b>
FTT	Finning International Inc.	8,39 %	<b>7,32 %</b>
G	Goldcorp Inc.	15,56 %	<b>12,74 %</b>
GIB.A	Groupe CGI Inc.	7,76 %	<b>8,72 %</b>
GLG	Glamis Gold Ltd.	16,89 %	<b>14,35 %</b>
GWO	Great West Lifeco Inc.	4,17 %	<b>4,51 %</b>
HSE	Husky Energy Inc.	8,78 %	<b>8,39 %</b>
IAG	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers Inc.	5,40 %	<b>7,21 %</b>
IGM	Société Financière IGM Inc.	6,26 %	<b>6,33 %</b>
IMG	IAMGold Corporation	12,94 %	<b>10,68 %</b>
IMO	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	8,80 %	<b>8,55 %</b>
IPS	Ipsco Inc.	12,85 %	<b>10,88 %</b>
K	Kinross Gold Corporation	16,71 %	<b>13,04 %</b>
KFS	Kingsway Financial Services Inc.	7,11 %	<b>7,37 %</b>
L	Les Compagnies Loblaw Limitée	3,88 %	<b>5,72 %</b>
MBT	Manitoba Telecom Services Inc.	5,31 %	<b>5,25 %</b>
MDS	MDS Inc.	6,37 %	<b>6,12 %</b>
MFC	Société Financière Manuvie	4,79 %	<b>6,37 %</b>
MG.A	Magna International Inc. (Classe A)	5,47 %	<b>6,42 %</b>
MNG	Meridian Gold Inc.	17,79 %	<b>14,64 %</b>
MRU.A	Métro Inc.	6,86 %	<b>5,90 %</b>
MX	Methanex Corporation	9,84 %	<b>9,72 %</b>
N	Inco Limitée	14,10 %	<b>11,60 %</b>
NA	Banque Nationale du Canada	4,27 %	<b>4,94 %</b>
NBD	Norbord Inc.	12,83 %	<b>8,12 %</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
NCX	NOVA Chemicals Corporation	9,95 %	<b>10,49 %</b>
NKO	Niko Resources Ltd.	12,38 %	<b>9,65 %</b>
NT	Corporation Nortel Networks	14,68 %	<b>15,48 %</b>
NVL	Novelis Inc.	11,86 %	<b>11,85 %</b>
NXY	Nexen Inc.	13,93 %	<b>11,09 %</b>
OCX	Onex Corporation	6,65 %	<b>5,30 %</b>
ONX	Contrat à terme 30 jours sur le taux Repo à un jour	0,15 %	<b>0,15 %</b>
OPC	OPTI Canada Inc.	13,55 %	<b>11,00 %</b>
OTC	Open Text Corporation	10,43 %	<b>11,15 %</b>
PAA	Pan American Silver Corp.	13,04 %	<b>12,27 %</b>
PCA	Péto-Canada	9,16 %	<b>8,28 %</b>
PD u	Precision Drilling Trust Units	8,06 %	<b>7,76 %</b>
PGQ	Placer Dome Inc. Ajusté	9,42 %	<b>8,95 %</b>
PJC.A	Le Groupe Jean Coutu (PJC) Inc.	9,41 %	<b>9,49 %</b>
POT	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	10,14 %	<b>9,29 %</b>
POU	Paramount Resources Ltd.	12,68 %	<b>12,75 %</b>
POW	Power Corporation du Canada	5,83 %	<b>6,85 %</b>
PWF	Corporation Financière Power	5,15 %	<b>5,15 %</b>
PWTu	Penn West Energy	9,48 %	<b>7,51 %</b>
QLT	QLT Inc.	10,63 %	<b>14,27 %</b>
RCLB	Rogers Communications Inc. (Classe B)	5,93 %	<b>5,80 %</b>
RIM	Research In Motion Limited	11,52 %	<b>11,38 %</b>
RON	Rona Inc.	7,44 %	<b>8,47 %</b>
RY	Banque Royal du Canada	4,52 %	<b>5,25 %</b>
SBY	Sobeys Inc.	5,18 %	<b>4,77 %</b>
SC	Shoppers Drug Mart Corporation	4,73 %	<b>5,45 %</b>
SHC	Shell Canada Limitée	8,81 %	<b>8,80 %</b>
SJR.B	Shaw Communications Inc. (Classe B)	5,25 %	<b>5,15 %</b>
SLF	Financière Sun Life inc.	5,09 %	<b>6,17 %</b>
SNC	Groupe SNC-Lavalin Inc.	8,00 %	<b>8,09 %</b>
SU	Suncor Énergie Inc.	13,25 %	<b>9,76 %</b>
SW	Sierra Wireless, Inc.	18,97 %	<b>23,78 %</b>
SXA	Contrat à terme sur indice plafonné aurifère-S&P/TSX	13,42 %	<b>10,97 %</b>
SXB	Contrat à terme sur indice plafonné des services financiers - S&P/TSX	3,19 %	<b>4,20 %</b>
SXF	Contrat à terme sur indice – S&P Canada 60	5,22 %	<b>4,84 %</b>
SXH	Contrat à terme sur indice plafonné de la technologie de l'information - S&P/TSX	6,50 %	<b>7,19 %</b>
SXO	Options sur indice S&P Canada 60	5,21 %	<b>4,48 %</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



<b>Symbole sous-jacent</b>	<b>Nom</b>	<b>Intervalles de garantie ACTUELS</b>	<b>Intervalles de garantie MIS À JOUR</b>
<b>SXY</b>	Contrat à terme sur indice plafonné de l'énergie - S&P/TSX	9,74 %	<b>7,73 %</b>
<b>T</b>	TELUS Corporation	5,82 %	<b>5,82 %</b>
<b>TA</b>	TransAlta Corporation	6,32 %	<b>6,96 %</b>
<b>TCK.B</b>	Teck Cominco Limited (Classe B)	13,97 %	<b>11,18 %</b>
<b>TCW</b>	Trican Well Service Ltd.	14,82 %	<b>13,92 %</b>
<b>TD</b>	La Banque Toronto-Dominion	5,00 %	<b>5,02 %</b>
<b>TLM</b>	Talisman Energy Inc.	13,38 %	<b>11,94 %</b>
<b>TOC</b>	The Thomson Corporation	3,88 %	<b>5,59 %</b>
<b>TRP</b>	TransCanada Corporation	4,77 %	<b>5,39 %</b>
<b>USX</b>	US Dollar	3,10 %	<b>2,27 %</b>
<b>WJA</b>	WestJet Airlines Ltd.	8,68 %	<b>8,59 %</b>
<b>WN</b>	George Weston Limitée	5,13 %	<b>6,16 %</b>
<b>WTO</b>	Western Oil Sands Inc.	14,79 %	<b>14,26 %</b>
<b>X</b>	Groupe TSX Inc.	13,73 %	<b>9,04 %</b>
<b>XEG</b>	iShares CDN Energy Sector Index Fund	10,20 %	<b>7,88 %</b>
<b>XFN</b>	iShares CDN Financial Sector Index Fund	3,31 %	<b>3,93 %</b>
<b>XGD</b>	iShares CDN Gold Sector Index Fund	13,44 %	<b>10,97 %</b>
<b>XIT</b>	iShares CDN Tech Sector Index Fund	6,77 %	<b>6,85 %</b>
<b>XIU</b>	iShares CDN LargeCap 60 Index Fund	5,44 %	<b>4,34 %</b>
<b>YLOu</b>	Fonds de revenu Pages Jaunes	6,19 %	<b>6,26 %</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 »)

---

Symbole des contrats	Marges requises sur transactions appariées (« spreads ») ACTUELLES	Marges requises sur transactions appariées (« spreads ») MISES À JOUR
<b>BAX</b>	85\$	<b>85\$</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>	76\$	<b>76\$</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>	123\$	<b>123\$</b>

---



---

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  
3<sup>ème</sup> étage  
Montréal (Québec)  
H4Z 1A9  
Tél. : 514-871-3545  
Télééc. : 514-871-3530