

AVIS AUX MEMBRES

N° 2024- 010

Le 29 janvier 2024

RAPPEL Inscription des options sur contrats à terme de trois mois sur le taux CORRA (OCR)

Faisant suite aux avis aux membres [137-23](#) et [007-24](#), la Corporation canadienne de compensation de produits dérivés (la « CDCC ») désire informer ses membres compensateurs qu'elle lancera ses nouvelles options sur contrats à terme de trois mois sur le taux CORRA (« OCR ») le **lundi 12 février 2024**.

La CDCC inscrira dans un premier temps les sept échéances trimestrielles les plus rapprochées, en commençant par le contrat échéant en mars 2024. L'heure d'ouverture pour le contrat OCR et les stratégies de négociation connexes sera fixée à 2 h (HE), comme pour les autres contrats à terme sur taux d'intérêt à court terme de la CDCC (BAX et CRA). À compter de la date de lancement, les contrats suivants seront négociables.

| Produit et symbole | Mois d'échéance | Prix de levée inscrits* (options d'achat et options de vente) |
|--|---|---|
| Options sur contrats à terme de trois mois sur le taux CORRA (OCR) | Mars 2024 et 2025 (contrats H24 et H25) Juin 2024 et 2025 (contrats M24 et M25) Septembre 2024 et 2025 (contrats U24 et U25) Décembre 2024 (contrat Z24) | De 93,50 à 98,50 en incréments de 12,5 cents |

* Sous réserve de modification en cas d'évolution notable des taux d'intérêt avant la date de lancement. La Bourse se réserve le droit d'ajouter d'autres prix de levée, selon la demande du marché.

Les données sur les contrats seront intégrées dans le flux de données de marché à grande vitesse (« flux HSVF ») et le flux de données du registre des ordres (« flux OBF ») au moyen des protocoles de messagerie actuels afin de permettre aux fournisseurs d'actualiser leurs dictionnaires et leurs référentiels. Tous les renseignements sur les nouveaux contrats seront accessibles par le lien suivant : <https://www.m-x.ca/fr/markets/interest-rate-derivatives/ocr>.

Corporation canadienne de compensation de produits dérivés

100, rue Adelaïde Ouest 1700 – 1190, avenue des Canadiens-de-Montréal
3^e étage C. P. 37
Toronto (Ontario) M5H 1S3 Montréal (Québec) H3B 0G7
416 367-2470 514 871-3545
www.cdcc.ca

En vue du lancement, la CDCC invite les membres compensateurs et les principales parties prenantes à mettre leurs systèmes à l'essai. Les caractéristiques des nouveaux contrats figurent ci-dessous.

Options sur contrats à terme de trois mois sur le taux CORRA (O | C | R)

| CARACTÉRISTIQUES | |
|---|---|
| Valeur sous-jacente | <p>Options trimestrielles standard (OCR) : Contrat à terme de trois mois sur le taux CORRA pour lequel le trimestre de référence commence le troisième mercredi du mois au cours duquel les options arrivent à échéance.</p> <p>Options non trimestrielles (OCR) : Prochain contrat à terme de trois mois sur le taux CORRA d'échéance trimestrielle pour lequel le trimestre de référence commence après l'échéance de ces options.</p> <p>Options mid-curve d'un an (OCY) et de deux ans (OCZ) : Contrat à terme de trois mois sur le taux CORRA correspondant qui arrive à échéance un an (options mid-curve trimestrielles d'un an) ou deux ans (options mid-curve trimestrielles de deux ans) après l'échéance de l'option.</p> |
| Unité de négociation | Un contrat à terme de trois mois sur le taux CORRA (CRA) |
| Cycle d'échéance | <p>Options trimestrielles standard : Les sept (7) mois d'échéance les plus rapprochés du cycle trimestriel de mars, juin, septembre et décembre.</p> <p>Options non trimestrielles : Les deux (2) mois les plus rapprochés du cycle non trimestriel de janvier, février, avril, mai, juillet, août, octobre et novembre.</p> <p>Options mid-curve : Les quatre (4) mois d'échéance les plus rapprochés du cycle trimestriel de mars, juin, septembre et décembre.</p> |
| Cotation des primes | Cotation en points, chaque 0,01 point (1 point de base) représentant 25 \$ CA. Par exemple, un prix coté de 0,465 représente une prime d'option totale de 1 162,50 \$ CA (c.-à-d. 46,5 points de base × 25 \$ CA). |
| Unité minimale de fluctuation des primes | 0,005 = 12,50 \$ CA par contrat 0,001 = 2,50 \$ CA par contrat (options profondément hors jeu [en dehors du cours]) |
| Type de contrat | Style américain |
| Dernier jour de | Le vendredi précédant le troisième mercredi du mois d'échéance |

Corporation canadienne de compensation de produits dérivés

100, rue Adelaide Ouest 1700 – 1190, avenue des Canadiens-de-Montréal
 3^e étage C. P. 37
 Toronto (Ontario) M5H 1S3 Montréal (Québec) H3B 0G7
 416 367-2470 514 871-3545
www.cdcc.ca

| | |
|---|---|
| négociation | |
| Prix d'exercice | Établi à un intervalle minimal de 0,125 point par contrat à terme de trois mois sur le taux CORRA |
| Seuil de déclaration des positions à la Bourse | 300 contrats |
| Limite de position | Il y a lieu d'obtenir les renseignements sur les limites de position auprès de la Bourse étant donné que celles-ci peuvent faire l'objet de changements périodiques. Consulter les circulaires . |
| Marge minimale par contrat | Il y a lieu d'obtenir les renseignements sur les marges minimales requises auprès de la Bourse de Montréal étant donné que celles-ci peuvent faire l'objet de changements périodiques. Veuillez vous reporter à la page Exigences de marge pour contrats à terme sur le site Web de la Division de la réglementation. |
| Horaire de négociation | Séance normale : de 2 h** à 16 h 30 (HE). <i>Remarque : Les jours de fermeture hâtive, la séance normale se termine à 13 h 30.</i> ** ± 15 secondes |
| Chambre de compensation | La Corporation canadienne de compensation de produits dérivés (la « CDCC ») |
| Symbole | OCR pour les options trimestrielles et non trimestrielles standard, OCY et OCZ pour les options mid-curve d'un an et de deux ans |

Les membres compensateurs qui ont des questions sont priés de communiquer avec la Division des activités d'exploitation de la CDCC ou d'écrire directement à cdcc-ops@tmx.com.

Anna Linardakis
Directrice des activités d'exploitation
CDCC

Corporation canadienne de compensation de produits dérivés

100, rue Adelaide Ouest 1700 – 1190, avenue des Canadiens-de-Montréal
3^e étage C. P. 37
Toronto (Ontario) M5H 1S3 Montréal (Québec) H3B 0G7
416 367-2470 514 871-3545
www.cdcc.ca