



## AVIS AUX MEMBRES

No. 2009 – 032

Le 24 mars 2009

### Initiative canadienne de symbologie des options mise à jour

Cet avis met à jour l'avis aux membres 2008-159 qui a été diffusé le 24 novembre 2008.

Pour coïncider avec l'initiative de symbologie des options (OSI) qui est mise en œuvre aux États-Unis par la Options Clearing Corporation (OCC), un projet conjoint a été lancé par Bourse de Montréal Inc. (la Bourse) et la Corporation canadienne de compensation de produits dérivés (CDCC). Ce projet a pour objectif de simplifier la symbologie des options sur titres et sur indices inscrites au marché et de soutenir la croissance à long terme du marché des options. Cette initiative est un programme en plusieurs phases prévoyant la conversion des messages aux nouveaux formats pour le 12 février 2010 suivie d'une phase de consolidation des symboles d'options. Au Canada, la première phase sera lancée le 30 mars 2009, lorsque la Bourse commencera à recevoir et à transmettre des messages de production conformes aux normes OSI en plus des messages actuels.

Veillez noter que même si l'effet direct de cette initiative porte sur la symbologie utilisée pour les options sur actions cotées en bourse, fonds cotés en bourse (FCB), indices et devises, il y aura également certains effets techniques sur les contrats à terme et options sur contrats à terme en ce qui a trait aux services partagés et aux messages ou champs communs.

### Échéancier

<b>Fin mars 2009</b>	Émission par CDCC de formats de fichiers conformes aux normes révisées de symbologie, pour les fichiers de service de données et de séries.
<b>Juin 2009</b>	Mise à l'essai par CDCC du soutien des nouveaux formats de symbologie par les fichiers de service de données, de séries et SPAN <sup>®</sup> . Trois à cinq jours de fichiers seront fournis aux fins de cet essai.
<b>Après la mise en œuvre de SOLA<sup>®</sup> Compensation</b>	Début par CDCC de la fourniture quotidienne, en parallèle, au serveur FTP de fichiers de service de données et de fichiers de séries conformes aux normes OSI, quelques semaines après l'implantation de SOLA <sup>®</sup> Compensation. (L'échéancier sera confirmé une fois la date de lancement de SOLA <sup>®</sup> Compensation annoncée).
<b>T3 2009</b>	Soutien des nouveaux attributs de symbologie par les rapports du système de compensation CDCC (format PDF seulement).
<b>T4 2009</b>	Mise à l'essai des nouveaux formats de symboles dans l'ensemble de l'industrie. Les dates de la Bourse et de CDCC reflèteront les dates prévues aux États-Unis.
<b>12 février 2010</b>	Utilisation obligatoire du format de message OSI pour l'ensemble de l'industrie. Les anciens formats ne seront plus acceptés.
<b>mars 2010</b>	La consolidation des symboles commence.

Le présent avis précise quelles seront les modifications aux services de CDCC. Veuillez vous référer à l'Avis technique 09-007 émis par la Bourse le 13 mars 2009 pour les renseignements concernant les impacts et les modifications techniques touchant le système de négociation de la Bourse.

## Détails techniques

Les impacts sur les différents rapports et fichiers sont décrits ci-dessous :

Rapport/Fichier	Impacts
Fichier service données	Le jour du mois d'échéance sera inséré dans chaque enregistrement après le mois d'échéance (ainsi, 1003 deviendra 100320, pour le 20 mars 2010).
Fichier service données étendu	Le nouveau champ de jour d'échéance sera rempli pour toutes les options sur titres cotés en bourse, FCB, indices et devises. Ce champ demeurera vide pour les contrats à termes et options sur contrats à terme.
Fichier de données sur les séries	Un espace sera ajouté au début du champ de prix de levée (il passera de sept espaces, dont trois après la virgule à huit espaces, dont trois après la virgule).
Fichier de données brutes de clôture	Ces fichiers sont déjà conformes aux normes OSI. Ils constituent un nouveau service qui deviendra accessible une fois SOLA <sup>®</sup> Compensation implantée. Des fichiers d'essai parallèles sont présentement accessibles sur le serveur FTP pour plusieurs dates de 2008. Un document relatif aux caractéristiques de ces fichiers est disponible sur demande.
Rapport MZ01	Ce rapport sera éliminé. Les membres devront utiliser le fichier de données brutes de clôture pour obtenir les renseignements. Les spécifications du fichier de données brutes de clôture comportent une table de concordance entre le fichier du rapport MZ01 et le nouveau fichier de données brutes. Un document relatif aux caractéristiques de ce fichier est disponible sur demande.
Rapports de compensation d'options	Les rapports de compensation ont suffisamment d'espace pour permettre de modifier la définition de l'instrument dérivé afin qu'elle soit conforme aux normes de symbologie avec les attributs explicites exigés. Par exemple, le jour du mois d'échéance sera inséré dans chaque enregistrement après le mois d'échéance (ainsi, 1003 deviendra 100320, pour le 20 mars 2010). Le nouveau champ de jour d'échéance sera rempli pour toutes les options sur titres cotés en bourse, FCB, indices et devises. Ce champ demeurera vide pour les contrats à termes et options sur contrats à terme. Les rapports de compensation d'options sont destinés à être visionnés et imprimés. Lors de la conversion aux nouveaux formats de symbologie le 12 février 2010, le format ASCII ne sera plus produit. Seul le format PDF sera disponible. Les membres qui utilisent la version ASCII des rapports pour en extraire des données pour leur propre traitement devront alors faire la transition aux fichiers de données brutes de clôture.
Fichier SPAN <sup>®</sup>	Ce fichier est déjà conforme aux normes OSI pour tous les attributs d'options qui doivent être définis de façon explicite. Pour les produits cotés à la Bourse, le jour du mois d'échéance demeure en blanc à l'heure actuelle dans les enregistrements du fichier. Dans le fichier conforme aux normes OSI, le champ de date sera rempli pour tous les produits d'options touchés directement par le changement de symbologie. <b>La date d'échéance explicite, jour compris, sera remplie pour les options sur titres cotés en bourse, FCB, indices et devises. Le jour d'échéance demeurera vide dans la version conforme aux normes OSI pour les contrats à termes et options sur contrats à terme.</b>

## Exemples

Pour chaque rapport ou fichier touché, vous trouverez ci-après des exemples. Les différences sont identifiées en caractères gras en rouge. **La mise à jour de la disposition des fichiers sera publiée d'ici la fin du mois de mars 2009.**

### Fichier Service Données (format non condensé)

Enregistrement de position - ancienne symbologie

P1234569999C	ABC	10030006000P00M00000000000002020100218000000060000000CD
--------------	-----	---

Enregistrement de position - nouvelle symbologie

P1234569999C	ABC	1003 <b>200</b> 0006000P00M00000000000002020100218000000060000000CD
--------------	-----	---

Enregistrement d'opération - ancienne symbologie

T1234569999C	8888ABC	10030006000C
2010031701M000000060000000C	DSO0000000300000001500000000050000000	

Enregistrement d'opération - nouvelle symbologie

T1234569999C	8888ABC	1003 <b>200</b> 0006000C
2010031701M000000060000000C	DSO0000000300000001500000000050000000	

Enregistrement de levée et assignation - ancienne symbologie

EE1234569999C	8888ABC	10030006000P2010031700	CD000000030
---------------	---------	------------------------	-------------

Enregistrement de levée et assignation - nouvelle symbologie

EE1234569999C	8888ABC	1003 <b>200</b> 0006000P2010031700	CD000000030
---------------	---------	------------------------------------	-------------

### Fichier Service Données étendu

Enregistrement de position - ancienne symbologie

P1234569999C	ABC	10030006000C00M000000500000052010021800000090000000CD
--------------	-----	---

Enregistrement de position - nouvelle symbologie

P1234569999C	ABC	1003 <b>200</b> 0006000C00M000000500000052010021800000090000000CD
--------------	-----	---

Enregistrement d'opération - ancienne symbologie

T1234560009999C	8888ABC	10030006000C
2010031701M000000105000000C	DBO0000000400000004400000000110000000	

Enregistrement d'opération - nouvelle symbologie

T1234560009999C	8888ABC	1003 <b>200</b> 0006000C
2010031701M000000105000000C	DBO0000000400000004400000000110000000	

Enregistrement de levée et assignation - ancienne symbologie

EA1234569999C	8888ABC	10030005000P2010031700	CD000000020
---------------	---------	------------------------	-------------

Enregistrement de levée et assignation - nouvelle symbologie

EA1234569999C	8888ABC	1003 <b>200</b> 0005000P2010031700	CD000000020
---------------	---------	------------------------------------	-------------

### Fichier Données Série – ancienne symbologie

E ABC	10030006000P000000999999999	ABC.A	20100320000000000000010000000000CD
-------	-----------------------------	-------	------------------------------------

### Fichier Données Série – nouvelle symbologie

E ABC	1003 <b>200</b> 0006000P000000999999999	ABC.A	20100320000000000000010000000000CD
-------	---	-------	------------------------------------

## Personne-contact

Des séances d'information sont tenues pour suivre la progression de l'initiative de symbologie. Veuillez vous assurer qu'un membre de votre firme s'est inscrit pour recevoir les communiqués et mises à jour ayant trait à ce projet. Pour s'inscrire, il suffit d'envoyer à [symbology@m-x.ca](mailto:symbology@m-x.ca) un courriel indiquant les coordonnées de la personne-contact, la société et le domaine d'intérêt spécifique (opérations/technique, administration/administration interne, données de marché, fichiers de conciliation des données, etc.)

Veillez communiquer avec Jim Hohn au 416-350-2841 ou par courriel à [jhohn@cdcc.ca](mailto:jhohn@cdcc.ca) si vous avez besoin d'aide ou de plus amples renseignements au sujet de cet avis.

Alain Miquelon  
Premier vice-président et chef de la compensation par intérim