



AVIS AUX MEMBRES

No. 2008 – 159

Le 24 novembre 2008

Initiative canadienne de symbologie des options

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 de Bourse de Montréal (la Bourse) et de la Corporation canadienne de compensation de produits dérivés (CDCC) a été lancé. Ce projet est destiné à simplifier la symbologie des options sur titres et sur indices inscrites au marché et de soutenir la croissance à long terme de l'industrie des options. Cette initiative est un programme en phases qui doit prendre fin au cours du premier semestre 2010. Au Canada, la première phase sera lancée en janvier 2009, lorsque la Bourse commencera à recevoir et à envoyer des messages de production suivant les normes OSI en plus des messages actuels.

Échéancier

- | | |
|------------------------|--|
| T1 2009 | Soutien des nouveaux formats de symboles par le Système de négociation de Bourse de Montréal (MX). Les intrants et extrants de MX soutiendront les nouveaux formats de symbologie de façon facultative ou non validée. |
| T2 2009 | Soutien des nouveaux formats de symboles par le fichier de service de données de CDCC. |
| T3 2009 | Soutien des nouveaux formats de symboles par les Rapports du système de compensation CDCC. |
| T4 2009 | Mise à l'essai des nouveaux formats de symboles dans l'ensemble de l'industrie. Plusieurs séances d'essai auront lieu afin d'assurer d'un soutien ininterrompu des nouveaux formats de symboles. |
| 12 février 2010 | Utilisation obligatoire du format de message OSI pour l'ensemble de l'industrie. Les anciens formats ne seront plus acceptés |
| mars 2010 | Consolidation des symboles terminée. Les symboles-racines des séries d'options existantes seront consolidés sous un seul symbole cohérent avec le titre sous-jacent. |

Il s'agit d'une vue d'ensemble de l'échéancier. Vous recevrez plus de détails au cours des mois à venir.

Veuillez consulter l'Avis technique 08-007 (« http://www.m-x.ca/accueil_fr.php#optionsSymb ») qui a été distribué par MX le 11 septembre 2008; vous y trouverez les renseignements nécessaires sur les effets et les considérations techniques pour le système de négociation de Bourse de Montréal.

Détails techniques

Les effets des différents rapports et fichiers sont décrits ci-dessous :

Rapport/Fichier	Effets
Fichier Service Données	Utilisez la totalité des 6 caractères disponibles pour les symboles-racines.
Fichier Données Série	Utilisez le symbole sous-jacent comme symbole-racine de l'option.
Fichier Service Données étendu	Le jour du mois d'expiration sera inséré dans chaque enregistrement après le mois d'expiration (ainsi, 0810 deviendra 081017, pour le 17 octobre 2008).
Fichier Clôture	Utilisez le symbole sous-jacent comme symbole-racine de l'option. L'étiquette 6179 (Classe) sera équivalente à l'étiquette 311 (Sous-jacent).
Rapport MZ01	Ce rapport sera éliminé. Les membres devront utiliser le fichier Clôture pour obtenir les renseignements.
Rapports d'options	Utilisez la totalité des 6 caractères disponibles pour les symboles-racines. Utilisez le symbole sous-jacent comme symbole-racine de l'option. Le jour du mois d'expiration sera inséré dans chaque enregistrement après le mois d'expiration (ainsi, 0810 deviendra 081017, pour le 17 octobre 2008). Le format ASCII ne sera plus produit. Seul le format PDF sera disponible. Les rapports suivants seront touchés : MD01 – Options Unsettled Delivery Report MP01 – Options Open Positions MP02 – Sub-Account Options Open Positions MP11 – Expired Options Positions MP12 – Expired Futures Options Positions MR05 – Converge Position Limits Usage MS08 – Daily Margin Positions Report MT01 – Options Daily Transactions MT02 – Options Exercise and Assignment MT03 – List of Options/Cash Adjustments MT05 – Options Consolidated Activity Report MT06 – Options Sub-Acct. Consolidated Activity MT10 – Unconfirmed Items Report MT29 – Trades rejection Modification Report MT92 – Options and Futures Exercise & Assignment Report MW01 – Converge – Trade Confirmation Details MX01 – Options Expiry Report MX02 – List of Expiry Adjustments MX03 – Expiry Difference Report MX11 – Futures Options Expiry Report MX12 – Futures Options Expiry Adjustments MX13 – Futures Options Expiry Difference Report

Exemples

Vous trouverez un exemple pour chaque rapport ou fichier touché, avec les différences surlignées en rouge.

Fichier Service Données

Ancienne symbologie

Enregistrement de position

```
P1234560003C BBD 08100032000P00M000000000000000520080917000000082000000CD
```

Enregistrement de transaction

```
T1234560003C 0061BBD 09030010000C2008092501M000000085000000CDB  
0000000100000000850000000085000000
```

Enregistrement de levée et assignation

```
EA1234560003C 0041BBD 08100005000P2008092500 CD000000005
```

Nouvelle symbologie

Enregistrement de position

P1234560003C **BBD.B** 0810170032000P00M00000000000000520080917000000082000000CD

Enregistrement de transaction

T1234560003C 0061**BBD.B** 0903200010000C2008092501M000000085000000CDB
0000000100000000850000000085000000

Enregistrement de levée et assignation

EA1234560003C 0041**BBD.B** 0810170005000P2008092500 CD000000005

Fichier Données Série

Ancienne symbologie

E VBB 11010005000C000000097751200 BBD.B 2011012200000000000010000000000CD

Nouvelle symbologie

E **BBD.B** 1101210005000C000000097751200 BBD.B 2011012200000000000010000000000CD

Fichier Service Données étendu

Ancienne symbologie

Enregistrement de position

P1234560003C BBD 08100032000P00M00000000000000520080917000000082000000CD

Enregistrement de transaction

T21056100000003MJJ 0081BBD
08080007500C2008081501M000000006000000CDSO0000000100000000100000000010000000

Enregistrement de levée et assignation

EA1234560003C 0041BBD 08100005000P2008092500 CD000000005

Nouvelle symbologie

Enregistrement de position

P1234560002C **BBD.B** 0810170032000P00M00000000000000520080917000000082000000CD

Enregistrement de transaction

T21056100000002MJJ 0081**BBD.B**
0808150007500C2008081501M000000006000000CDSO0000000100000000100000000010000000

Enregistrement de levée et assignation

EA1234560009C 0041**BBD.B** 0810170005000P2008092500 CD000000005

Rapports d'options

Ancienne symbologie

BBD JA 09 31 C

Nouvelle symbologie

BBD.B 09JA17 31 C

Fichier Clôture

Ancienne symbologie

6146=VBB11JA22C6;953=VBB JA 11 6 C;

Nouvelle symbologie

6146= BBD . B 11JA22C6;953= BBD . B 11JA21 6 C;

Contact

Un groupe de travail a été créé pour suivre la progression de l'initiative de symbologie. Veuillez vous assurer qu'un membre de votre firme est inscrit à ce groupe. Pour s'inscrire, il suffit d'appeler le 1-877-588-8489 ou d'envoyer un courriel à symbology@m-x.ca.

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

Michel Favreau

Premier vice-président et chef de la compensation