

Date : 20 décembre 2016

RÉVISION DES STRATÉGIES ACCEPTABLES IMPLIQUANT LE RECOURS AUX CONTRATS À TERME SUR ACCEPTATIONS BANCAIRES CANADIENNES DE TROIS MOIS (BAX) ET AUX OPTIONS SUR CONTRATS À TERME SUR ACCEPTATIONS BANCAIRES CANADIENNES DE TROIS MOIS (OBX)

Comme suite à l'avis d'information A16-013 (voir pièce jointe), la Bourse de Montréal Inc. (la « Bourse ») désire informer ses participants agréés et ses participants agréés étrangers que les critères d'acceptation des stratégies à exécuter au moyen de la fonctionnalité de stratégies définies par l'utilisateur (SDU) seront limités à quatre pattes pour les stratégies intragroupes sur OBX et les stratégies intergroupes sur la combinaison d'instruments OBX-BAX. Par conséquent, les stratégies mentionnées ci-après seront acceptées par l'intermédiaire de la fonctionnalité SDU à compter du 27 janvier 2017.

Le système de négociation de la Bourse permettra l'exécution de stratégies personnalisées (stratégies définies par la Bourse) sur OBX et sur la combinaison OBX-BAX pouvant compter jusqu'à 12 composantes. Les participants peuvent communiquer avec le Service des opérations de marché pour en demander la création.

	Type de stratégie*	Exemples de symboles
Stratégies à deux composantes	Écart sur options d'achat (ex. OBX)	Z6+1XC90-1XC91
	Écart sur options de vente (ex. OBY)	Z6+1YP91-1YP90
	Stellage (ex. OBX)	Z6+1XC90+1XP90
	Stellage élargi (ex. OBW)	G7+1WP90+1WC91
	Position synthétique (ex. OBX)	Z6+1XC90-1XP90
	Position synthétique avec prix de levée différents (ex. OBX)	Z6+1XC90-1XP88
	Écart sur ratio d'options d'achat selon un ratio de 1 pour 2 (ex. OBX)	Z6+1XC90-2XC91
	Écart sur ratio d'options de vente selon un ratio de 1 pour 2 (ex. OBX)	Z6+1XP91-2XP90
	Écart sur ratio d'options d'achat selon un ratio de 1 pour 3 (ex. OBX)	Z6+1XC90-3XC91
	Écart sur ratio d'options de vente selon un ratio de 1 pour 3 (ex. OBX)	Z6+1XP91-3XP90
Stratégies à trois composantes	Papillon sur options d'achat (ex. OBY)	Z6+1YC90-2YC91+1YC92
	Papillon sur options de vente (ex. OBX)	Z6+1XP91-2XP90+1XP88
	Option d'achat échelle (ex. OBX)	Z6+1XC90-1XC91-1XC92
	Option de vente échelle (ex. OBX)	Z6+1XP91-1XP90-1XP88
	Condor sur options d'achat (ex. OBX)	Z6+1XC90-1XC91-1XC92+1XC93
	Condor sur options de vente (ex. OBX)	Z6+1XP91-1XP90-1XP88+1XP87
	Condor de fer (ex. OBX)	Z6+1XP91-1XP92-1XC93+1XC95

Stratégies à quatre composantes	Papillon de fer (ex. OBX)	Z6+1XP91-1XP92-1XC92+1XC93
	Double écart diagonal (ex. OBY)	Z6+1YP90+1YC91_H7-1YP92-1YC93

* À titre indicatives et sans limitation.

Le tableau qui figure ci-après comprend quelques-uns des sigles qui peuvent servir dans la création des profils de stratégies à plus de quatre composantes impliquant le recours aux options sur contrats à terme sur acceptations bancaires canadiennes de trois mois (OBX).

Sigle	Stratégie
STDL	Stellage
STGL	Stellage élargi
CS	Écart sur options d'achat
PS	Écart sur options de vente
CFLY	Papillon sur options d'achat
PFLY	Papillon sur options de vente
GUT	Stellage élargi dans le cours
CCDR	Condor sur options d'achat
PCDR	Condor sur options de vente
IFLY	Papillon de fer
ICDR	Condor de fer
CSTP	Suite d'options d'achat sur suite de contrats à terme (de 2 à 12 dates d'échéance)
PSTP	Suite d'options de vente sur suite de contrats à terme (de 2 à 12 dates d'échéance)
CLAD	Option d'achat échelle (de 3 à 12 prix de levée)
PLAD	Option de vente échelle (de 3 à 12 prix de levée)
CSVP	Écart sur options d'achat et option de vente
PSVC	Écart sur options de vente et option d'achat
STDVC	Stellage et option d'achat
STDVP	Stellage et option de vente
STGVC	Stellage élargi et option d'achat
STGVP	Stellage élargi et option de vente
RR	Tunnel

Si vous avez des questions, des commentaires ou des préoccupations, nous vous invitons à communiquer avec le Centre d'assistance technique aux coordonnées fournies ci-dessous.

Merci.

Centre d'assistance technique
 Numéro sans frais : 1 877 588-8489
 Téléphone : 514 871-7872
 Courriel : samsupport@tmx.com

