

Avis technique 21-007

Mise à jour du protocole d'API de compensation

Bourse de Montréal Inc. (la « Bourse ») mettra en œuvre son mécanisme d'établissement du prix moyen par le biais d'une mise à jour du protocole d'API de compensation à compter du 1^{er} novembre 2021. Pour en savoir plus sur ce mécanisme, veuillez consulter l'[avis](#) publié lors du lancement initial en octobre 2020.

Le présent avis technique vise à fournir une vue d'ensemble des changements qui seront apportés au protocole d'API de compensation. Pour obtenir des renseignements détaillés sur les mises à jour du protocole, veuillez consulter le guide intitulé Clearing Access Services Messaging Protocol Guide (V1.15).

RAPPEL IMPORTANT

- Les clients qui utilisent le *système de gestion des opérations (TMS)* de la Bourse et qui souhaitent participer au mécanisme d'établissement du prix moyen doivent passer à la nouvelle version du TMS (version 14.16.4.0) comme indiqué dans l'[Avis technique 20-014 : Mécanisme d'établissement du prix moyen – Mise à jour II](#) publié précédemment. Les anciennes versions du TMS n'affichent pas le prix d'allocation mis à jour ni les nouvelles colonnes liées au mécanisme d'établissement du prix moyen après le traitement d'un groupe de ce mécanisme.
- Les utilisateurs de l'API de compensation doivent faire l'objet d'une configuration du côté de la Bourse pour traiter les opérations du mécanisme et recevoir les prix avec une précision à 7 chiffres.

API DE COMPENSATION

Les changements apportés aux spécifications du protocole d'API de compensation sont résumés ci-après :

- **PricingGroupInstruction** – Définition de nouveau type de message

Remarque : Ajout de nouvelles étiquettes 6204, 6205 et 626

Message	Champ	Étiquette	Req	Type de données	Commentaires
PricingGroup Instruction	Standard Message Header		R		[MsgType 35=Up]
PricingGroup Instruction	Operation	6204	R	Caractère	0 = Ajout d'opérations au groupe d'établissement du prix 2 = Retrait d'opérations du groupe d'établissement du prix
PricingGroup Instruction	AllocationSymbol	6147	R	Chaîne de caractères	--
PricingGroup Instruction	Side	54	R	Caractère	Côté de l'ordre ● 1 : Achat ● 2 : Vente
PricingGroup Instruction	PricingGroupName	820	R	Chaîne de caractères d'au plus 20 caractères	Lors de l'ajout d'opérations à un groupe d'établissement du prix, indique le nom du groupe (PricingGroupName) auquel les opérations seront ajoutées. Lors du retrait d'opérations d'un groupe d'établissement du prix, indique le nom du groupe (PricingGroupName) réel des opérations figurant dans la liste d'opérations. Chaîne de caractères d'au plus 20 caractères
PricingGroup Instruction	PricingGroupAlgo	6201	R	Caractère	« W » = Prix moyen pondéré
PricingGroup Instruction	AllocType	626	R	Chaîne de caractères	Indique si la liste d'opérations de l'opération d'ajout ou de retrait est complète. S'il est indiqué qu'elle est incomplète, un autre message dont le champ AllocType indique qu'elle est complète doit être reçu avant que l'opération d'ajout ou de retrait soit traitée. 12 = Commande incomplète 13 = Commande complète

PricingGroup Instruction	Number of trades	6205	R	Entier	Indique le nombre d'opérations figurant dans le bloc répétitif de liste d'opérations présenté ci-après.
Bloc répétitif de liste d'opérations (de 1 à 500 occurrences)					
PricingGroup Instruction	TradeAllocReportId	5190	R	Chaîne de caractères	Le TradeAllocReportId de l'opération à ajouter au groupe d'établissement du prix ou à retirer de celui-ci. Seuls les enregistrements d'opérations (ClearingType = 2) peuvent être utilisés.
Bloc répétitif de liste d'opérations (de 1 à 500 occurrences)					
PricingGroup Instruction	Standard Message Trailer		R		

- Modification du message **TradeReport**
 - o Ajouts des nouvelles étiquettes 6202 (PricingGroupEligible) et 6203 (PricingGroupLock)
 - o Indication que AllocationPrice (étiquette 503) peut comporter jusqu'à 7 chiffres
 - o Révision de la colonne Requis pour les étiquettes 201, 6098, 510, 37, 6001, 79, 5193 et 6201 afin d'indiquer qu'elles n'ont pas besoin d'être présentes (qu'elles ne sont pas requises).

Message	Champ	Étiquette	Req	Type de données	Description des changements
TradeReport	PutOrCall	201	C	int	Ce champ n'est pas envoyé lorsque le champ ClassModel est un contrat à terme.
TradeReport	AllocationPrice	503	R	Cours	Augmenté à 7 décimales
TradeReport	ErrorDescription	6098	N	Chaîne de caractères	--
TradeReport	OriginalAllocationPrice	510	C	Cours	Indique le prix d'attribution initial, avant l'application de l'algorithme d'établissement du prix du groupe d'attribution (voir AllocationPricingGroupAlgo)

TradeReport	OrderID	37	N	Chaîne de caractères	Identificateur unique de l'ordre attribué par le courtier. Optionnel, peut être absent.
TradeReport	PricingGroupAlgo	6201	N	Caractère	Indique l'algorithme d'établissement du prix appliqué au prix d'attribution.
TradeReport	PricingGroupEligible	620 2	N	Booléen	Nouveau champ Contient une valeur seulement lorsque ClearingType = 2 (Trade). <ul style="list-style-type: none"> • Y • N Indique si l'opération peut être utilisée dans un groupe d'établissement du prix. Certains types de produits et d'opérations ne sont pas admissibles aux opérations de groupe d'établissement du prix.
TradeReport	PricingGroupLock	620 3	N	Booléen	Nouveau champ Contient une valeur seulement lorsque ClearingType = 2 (Trade). <ul style="list-style-type: none"> • Y • N Indique si l'opération entraîne actuellement le verrouillage d'un groupe d'établissement du prix. Un verrouillage survient lorsque l'opération est cédée à une autre firme par suite d'une renonciation. Un groupe d'établissement du prix qui contient une ou plusieurs opérations verrouillées ne peut plus être modifié. Une opération verrouillée ne peut pas être ajoutée à un groupe d'établissement du prix.
TradeReport	GiveUpFirm	600 1	N	Chaîne de caractères	--

TradeReport	AllocAccount	79	N	Chaîne de caractères	Mnémonique de sous-compte
TradeReport	InstAct	5193	R	Caractère	Sert à gérer les opérations entrantes au niveau du client quand celui-ci reçoit un rapport.

CALENDRIER

Essais d'acceptation par l'utilisateur du mécanisme d'établissement du prix moyen de l'API de compensation dans l'environnement d'essai général	1 ^{er} septembre 2021
Mise en service du mécanisme d'établissement du prix moyen de l'API de compensation	1 ^{er} novembre 2021
Guide de l'utilisateur de l'application Web de postnégociation	Déjà disponible au www.tmxwebstore.com
Clearing Access Services Messaging Protocol Guide V1.15	Déjà disponible au www.tmxwebstore.com

Veillez communiquer avec le Centre de soutien technique pour toute question, tout commentaire ou toute demande de renseignements supplémentaires.

Centre de soutien technique

Numéro : 1 877 588-8489
sans frais

Téléphon : 514 871-7872
e

Courriel : MarketOps@tmx.com