

CIRCULAIRE 093-21

Le 20 mai 2021

INSCRIPTION INITIALE DES OPTIONS SUR CONTRATS À TERME SUR OBLIGATIONS DU GOUVERNEMENT DU CANADA DE DEUX ANS ET DE CINQ ANS (OGZ ET OGF) ET RÉDUCTION DE LA FOURCHETTE DES PRIX DE LEVÉE POUR LES OPTIONS SUR CGB (OGB)

Bourse de Montréal Inc. (la « Bourse ») et la Corporation canadienne de compensation des produits dérivés (« CDCC ») souhaitent par les présentes informer les participants agréés, les membres compensateurs et les participants du secteur que les nouvelles options sur contrats à terme sur obligations du gouvernement du Canada de deux ans (OGZ) et options sur contrats à terme sur obligations du gouvernement du Canada de cinq ans (OGF) suivantes seront disponibles aux fins de négociation à compter du **lundi 31 mai 2021**.

Produit (Symbole)	Mois d'échéance	Prix de levée disponibles* (options d'achat et options de vente)
Options sur contrats à terme sur obligations du gouvernement du Canada de deux ans (OGZ)	Septembre 2021 (U21) Décembre 2021 (Z21)	De 107,20 à 112,20 en incréments de 0,10 cent
Options sur contrats à terme sur obligations du gouvernement du Canada de cinq ans (OGF)	Septembre 2021 (U21) Décembre 2021 (Z21)	De 115,00 à 134,00 en incréments de 0,25 cent

*Sous réserve de modifications si des mouvements significatifs des taux d'intérêt sont observés avant la date d'entrée en vigueur.

Les caractéristiques des options sur contrats à terme sur obligations du gouvernement du Canada de deux ans (OGZ) et des options sur contrats à terme sur obligations du gouvernement du Canada de cinq ans (OGF) sont disponibles dans l'[avis informationnel A21-004](#) et seront publiées sur le site web de la Bourse (www.m-x.ca) avant le lancement.

De plus, à cette même date d'entrée en vigueur, la Bourse retirera les prix de levée suivants de son offre standardisée:

Produit (Symbole)	Mois d'échéance	Prix de levée retirés*
Options sur contrats à terme sur obligations du gouvernement du Canada de dix ans (OGB)	Tous les mois d'échéance, y compris les options non trimestrielles	Inférieurs à 120,00 et supérieurs à 160,00

* Les options pour lesquelles il existe un intérêt en cours ne seront pas retirées.

Par conséquent, les lignes directrices suivantes s'appliqueront dorénavant à toutes les inscriptions subséquentes d'options sur contrats à terme sur obligations du gouvernement du Canada :

Produit (Symbole)	Fourchette des prix de levée (à titre indicatif)	Variation couverte du taux du sous-jacent (à titre indicatif)
Options sur contrats à terme sur obligations du gouvernement du Canada de deux ans (OGZ)	À parité +/- 2,5 \$ CA	100 points de base
Options sur contrats à terme sur obligations du gouvernement du Canada de cinq ans (OGF)	À parité +/- 9,5 \$ CA	150 points de base
Options sur contrats à terme sur obligations du gouvernement du Canada de dix ans (OGB)	À parité +/- 20 \$ CA	175 points de base

La Bourse se réserve le droit d'ajouter d'autres prix de levée de temps à autre, selon la demande du marché.

Pour de plus amples renseignements, veuillez communiquer avec le département des opérations de marché au 514 871-7871. Les membres compensateurs peuvent communiquer avec la Division des opérations intégrées de la CDCC ou envoyer un courriel à cdcc-ops@tmx.com

Antonio Discenza
Directeur, opérations de négociation des produits dérivés