

Date : 28 novembre 2016

## 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)

Par la présente, 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 améliorés. En plus des stratégies offertes à l'heure actuelle, les stratégies intragroupes à six composantes (ou pattes) sur OBX et les stratégies intergroupes sur la combinaison d'instruments OBX-BAX mentionnées ci-après seront acceptées par l'intermédiaire de la fonctionnalité SDU à compter du 27 janvier 2017.

Outre ces nouvelles SDU, le système de négociation de la Bourse permettra désormais l'exécution de stratégies personnalisées 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		
	Stratégie en soi	Composante d'une stratégie plus vaste	
Écart sur options d'achat	Z6CS9091	Identique	
Écart sur options de vente	Z6PS9091	Identique	
Stellage	Z6STDL90	Identique	
Stellage élargi	Z6STGL9091	Identique	
Position synthétique	Z6 + 1C91-1P91	Identique	
Position synthétique avec prix de levée différents	Z6 + 1C91-1P89	Identique	
<b>Stratégies à deux composantes</b>	Écart sur ratio d'options d'achat selon un ratio de 1 pour 2	Z6 + 1C91-2C92	Identique
	Écart sur ratio d'options de vente selon un ratio de 1 pour 2	Z6 + 1P90-2P88	Identique
	Écart sur ratio d'options d'achat selon un ratio de 1 pour 3	Z6 + 1C91-3C92	Identique
	Écart sur ratio d'options de vente selon un ratio de 1 pour 3	Z6 + 1P90-3P88	Identique
	Écart sur ratio d'options d'achat selon un ratio de 1 pour 4	Z6 + 1C91-4C92	Identique
	Écart sur ratio d'options de vente selon un ratio de 1 pour 4	Z6 + 1P90-4P88	Identique

<b>Stratégies à trois composantes</b>	Papillon sur options d'achat	Z6CFLY919293	Identique
	Papillon sur options de vente	Z6PFLY929190	Identique
	Option d'achat échelle	Z6CLAD909192	Identique
	Option de vente échelle	Z6PLAD929190	Identique
<b>Stratégies à quatre composantes</b>	Condor sur options d'achat	Z6 + 1C91 - 1C92 - 1C93 + 1C95	Z6CCDR91929395
	Condor sur options de vente	Z6 + 1P95 - 1P93 - 1P92 + 1P91	Z6PCDR95939291
	Condor de fer	Z6 + 1P91 - 1P92 - 1C93 + 1C95	Z6ICDR91929395
	Papillon de fer	Z6 + 1P91 - 1P92 - 1C92 + 1C93	Z6IFLY919293
	Double écart diagonal	Z6STGL9093-H7STGL9192	Identique
<b>Stratégies à cinq composantes</b>	Contrat à terme et condor sur options d'achat *	+BAXH7 - 10CCDR87889091	Sans objet
	Contrat à terme et condor sur options de vente	+BAXH7 - 10PCDR91908887	Sans objet
	Contrats à terme et options d'achat, selon un ratio variable	+BAXH1704 - 7C90	Sans objet
	Contrats à terme et options de vente, selon un ratio variable	+BAXH1704 + 7P90	Sans objet
<b>Stratégies à six composantes</b>	Suite de contrats à terme et écart sur options d'achat, selon un ratio variable	+BAXZ1604 - 20Z6CS9192	Sans objet
	Suite de contrats à terme et écart sur options de vente, selon un ratio variable	+BAXZ1604 + 20Z6PS9291	Sans objet

\* Stratégie qui sera disponible dans l'environnement d'essai de la Bourse de Montréal

Le nouveau type de stratégie décrit dans la section ci-haut sera disponible dans l'environnement d'essai de la Bourse à partir du 28 novembre 2016. Si des clients doivent effectuer des essais, la mise à l'essai des applications et l'assistance technique à cet égard sont offertes du lundi au vendredi, de 8 h à 16 h 30 (HNE). Des essais sans assistance technique peuvent être réalisés après les heures normales, du lundi au vendredi, de 16 h 30 à 22 h 30 (HNE).

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

<b>Sigle</b>	<b>Stratégie</b>
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@m-x.ca](mailto:samsupport@m-x.ca)

