

## Liste de contrôle pour l'auto-évaluation de l'état de préparation au T+1

L'Association canadienne des marchés des capitaux (ACMC) a conçu cette liste de contrôle simple afin d'appuyer les participants du secteur canadien de l'investissement dans leur préparation au raccourcissement du cycle standard actuel de règlement de titres de deux jours (T+2 ou deux jours après la date de transaction) pour les actions, les fonds négociés en bourse, ainsi que certaines dettes, les fonds de placement et les produits dérivés présentement réglés à T+2 — à une norme d'un jour (T+1) en date du 27 mai 2024. En remplissant cette brève liste de contrôle (si ce n'est déjà fait), vous pouvez :

1. Constaté où se situe votre société dans le cadre de sa préparation actuelle, afin d'évaluer\* ainsi les progrès effectués à mesure que vous avancez.
2. S'appuyer sur les résultats pour constituer l'équipe de projet et obtenir l'approbation du financement du projet.
3. Noter des questions à poser aux contreparties, aux bureaux de services et aux vendeurs afin d'évaluer leur niveau de préparation à T+1.
4. Contribuer à la conception d'un plan de projet à T+1.

(\*Conseil : à cette étape, l'attribution des équipes de projet et du financement devrait être faite et une analyse d'incidence presque terminée).

Les secteurs d'activité, la stratégie, la taille et l'environnement technologique présent de votre société, ainsi que les profils de vos contreparties et de l'infrastructure (bourses, places de marché, CDS, Fundserv, CDCC...), les fournisseurs de services post-marché (correspondants adhérents, dépositaires, Broadridge/Dataphile, Kyndryl, Paramax, Torstone, IFDS, SGGG Fund Services...) et les fournisseurs de technologie (SS&C Technologies, CGI, Fidessa, RPM, FIS Global, Iress, L&T Infotech, Bloomberg, Calypso, Murex et autres) que vous utilisez seront autant de facteurs qui détermineront la mise en œuvre de T+1.

### Instructions :

1. Entourez le chiffre correspondant le mieux à l'état d'avancement du projet T+1 dans votre société actuellement (aucun plan, planifié, en cours, terminé) ou inscrivez 1 dans la colonne S.O.
2. Additionnez les chiffres encadrés, colonne par colonne, et inscrivez chaque sous-total dans l'espace prévu à cet effet.
3. Reportez ces sous-totaux au haut de la page suivante et consignez-les dans la cellule appropriée.
4. Répétez les étapes 1 et 2 et suivez les instructions.
5. Notez votre société : 0-15 : À peine sur le radar — il faut bouger! 16-35 : C'est un début, mais... ; 36-55 : C'est un bon début, mais pas encore de soupir de soulagement! Plus de 55 : Félicitations!

Étape de mise en œuvre	Aucun plan	Planifié	En cours	Terminé	S/O
<b>A. Sensibilisation — À quelle étape se trouve votre société :</b>					
A.1 Connaître le passage au T+1 et les incidences pour votre société advenant l'impossibilité de répondre aux exigences du T+1 pour l'ensemble du secteur	0	1	2	3	
A.2 Porter la question à la direction générale	0	1	2	3	
A.3 S'informer sur T+1 via les bulletins d'information, les événements, les réunions de l'ACMC, les sites Web, votre association sectorielle, etc., et implanter un processus de veille (rencontrer les leaders sectoriels, assister à des conférences, vérifier les sources de données, identifier les protocoles pertinents et collecter d'autres informations utiles pour la mise en œuvre du T+1 à l'échelle sectorielle)	0	1	2	3	
<b>B. Planification — À quelle étape se trouve votre société :</b>					
B.1 Nommer un responsable de programme/projet T+1 et créer une équipe transversale/départementale chargée d'examiner les gains d'efficacité nécessaires pour répondre avec succès aux besoins T+1 de l'ensemble du secteur	0	1	2	3	
B.2 Vérifier quels actifs détenus ou négociés par votre société et vos clients passent à T+1 (indice : consulter la liste sur le site Web de l'ACMC)	0	1	2	3	
B.3 Analyser les besoins de mise en œuvre des modifications nécessaires afin de répondre aux exigences nationales et (le cas échéant) transfrontalières à T+1 pour chaque actif?	0	1	2	3	
B.4 Concevoir un plan de projet T+1 pour apporter les modifications nécessaires à T+1?	0	1	2	3	
B.5 Monter un budget T+1 et obtenir l'approbation du financement?	0	1	2	3	
B.6 Engager des discussions avec d'autres parties afin d'examiner leurs plans de préparation à T+1 (bureaux de services, courtiers, gestionnaires de placement, dépositaires, fournisseurs de logiciels, agences de compensation et de règlement, etc.)	0	1	2	3	
<b>Sous-total (additionner chaque colonne et reporter le sous-total à la page 2)</b>	<b>1.</b>	<b>2.</b>	<b>3.</b>	<b>4.</b>	<b>5.</b>

<b>Report des totaux de la page 2</b>	<b>1.</b>	<b>2.</b>	<b>3.</b>	<b>4.</b>	<b>5.</b>
B.7 Participer à des groupes sectoriels pour discuter des normes visant à atteindre T+1 dans l'ensemble du secteur	0	1	2	3	
B.8 Identifier les fournisseurs/partenariats/alliances compétents et fiables qui peuvent soutenir le passage à T+1 et transférer les connaissances/offrir une formation	0	1	2	3	
B.9 Connaître les plans de test CDS/Fundserv/infrastructure, etc. et développer un plan/stratégie de test pour les tests internes et sectoriels ?					
<b>C. Systèmes et processus actuels —Votre société a-t-elle pris soin de :</b>					
C.1 Documenter les flux des processus transactionnels et des systèmes (par exemple, pour l'exécution des transactions, le prêt de titres, le traitement des garanties, les opérations sur titres, la gestion des échecs, les évaluations, les opérations de change, le financement et le règlement)?	0	1	2	3	
C.2 Procéder à des examens réguliers de (1) vos statistiques actuelles de confirmation/affirmation du traitement des transactions institutionnelles et (2) de vos taux de règlement (échec), et des vérifications de l'amélioration de chacun de ces taux ont-elles programmées?	0	1	2	3	
C.3 Comparer d'autres processus opérationnels (taux d'erreur, vitesse de correction des erreurs, taux de communication électronique des transactions (STP) avec les leaders de votre (vos) segment(s) de marché ?	0	1	2	3	
C.5 Effectuer le rapprochement automatisé des données reçues de différentes parties/localisations à divers moments de la journée?	0	1	2	3	
C.6 Disposer d'interfaces automatisées afin de gérer le traitement T+1 entre les services internes et avec les intervenants externes?	0	1	2	3	
C.4 Disposer d'une analyse des écarts entre votre situation actuelle et la situation prévue à T+1, avec un plan visant à éliminer le traitement manuel et à régler en temps quasi réel, autant que possible avec un très haut degré de précision?	0	1	2	3	
C.7 Connaître ou discuter avec des tiers, de la gestion de l'entrée des transactions, les allocations et les confirmations dans un environnement T+1?	0	1	2	3	
C.8 Connaître ou discuter avec des tiers de la gestion des prêts/emprunts de titres et les opérations de change associés aux transactions à T+1?	0	1	2	3	
C.9 Utiliser de manière optimale les protocoles de messagerie sectoriels (FIX, ISITC, SWIFT, etc.)?	0	1	2	3	
C.10 Vérifier/corriger/mettre à jour régulièrement les instructions permanentes de règlement (IPR) pour les données conservées auprès des agences d'évaluation du crédit, des prestataires de services, etc.?	0	1	2	3	
<b>Préparation organisationnelle — Votre société a-t-elle pris soin de :</b>					
D.1 Examiner la couverture des fuseaux horaires de votre société pour évaluer les besoins en personnel supplémentaire ou d'un nouveau fournisseur de services dans les pays d'Europe, du Moyen-Orient, d'Afrique et d'Asie, et prévoir d'ajuster les mandats des ressources afin d'éviter les obstacles interfonctionnels de T+1?	0	1	2	3	
D.2 Identifier de nouveaux ensembles de compétences pour le perfectionnement du personnel existant et/ou l'embauche de nouveau personnel pour l'environnement T+1 à l'échelle sectorielle et concevoir un plan de recrutement pour le projet T+1 pour la période de transition à forte intensité de ressources et l'état de « nouvelle normalité » ?	0	1	2	3	
D.3 Créer un plan de communication pour le personnel, les partenaires et (le cas échéant) les clients, traitant de l'information qui leur est utile, depuis les changements de comportement nécessaires jusqu'à la connaissance des actifs échangés à T+1?	0	1	2	3	
<b>Total de chaque colonne</b>	<b>1.</b>	<b>2.</b>	<b>3.</b>	<b>4.</b>	<b>5.</b>
<b>Total (additionner les cellules 1., 2., 3. et 4.)</b>					
<b>Ajustez la notation pour toutes les questions auxquelles vous avez répondu S.O. : Divisez le total des S.O. par 75, additionner 1, puis multipliez la note de votre société par ce pourcentage.</b>					

Report des totaux de la page 2			
Évaluation de l'état de préparation de votre société à l'échelle du secteur (T+1)		0-15	À peine sur le radar – il faut bouger!
SECTION DES COMMENTAIRES ET PLAN D'ACTION :		16-35	C'est un début, mais il reste encore bien du chemin à parcourir...
		36-55	C'est un bon début, mais pas encore de soupir de soulagement.
		Plus de 55	Félicitations! Continuez ainsi!

**\*Mot de la fin :** Votre société ne sera pas prête tant que vos bureaux de services, vos fournisseurs de services, votre infrastructure de marché et vos contreparties ne le sont pas, alors êtes-vous prêts?