CCMA ACMC Canadian Capital Markets Association / Association canadienne des marchés des capitaux

31 octobre 2023
Il reste 209 jours…

T 1

Mise à jour sur l'état de préparation technique à T+1 de l'ACMC

Voici le troisième bulletin bimestriel de l'ACMC présentant l'état d'avancement de la préparation des intervenants qui connectent et fournissent des services aux sociétés dans l'ensemble des marchés de capitaux du Canada. Écrivez-nous à info@ccma-acmc.ca.

Dernières nouvelles de Fundserv

Fundserv ne nécessite pas de développement, car il prend déjà en charge le traitement T+1 :

- Les émetteurs qui transfèrent des fonds à T+1 doivent adresser un fichier FD mis à jour pour chaque fonds avant la date limite du vendredi 24 mai 2024. Fundserv procédera à un autre changement pour appuyer T+1 afin de mettre à jour les transactions de transfert en liquidités (TL) dans la version 34 – deux semaines après la transition sectorielle à T+1 – mais cette mesure n'aura aucune incidence sur la capacité des membres de Fundserv à respecter la date de transition du 27 mai 2024 (on ne compte que près de 300 transactions de transfert liquides par année...).
- Fundserv coordonnera deux cycles d'essais début 2024 afin de permettre aux membres (courtiers et émetteurs) de parachever un essai complet T+1 :
  - **Premier cycle d'essai :** du 18 janvier 2024 au 26 janvier 2024
  - **Deuxième cycle d'essai :** du 8 février 2024 au 16 février 2024
- Un sondage est publié sur le site de Fundserv afin de présenter les informations collectées sur les participants aux cycles d'essais et d'aider les sociétés membres à déterminer des partenaires d'essai. Les membres de Fundserv sont invités à répondre au sondage s'ils prévoient participer.

Les membres de Fundserv peuvent également consulter la page consacrée à T+1 de Fundserv à https://estandards.fundserv.com/secure/english/test_t1_transition.shtml.

RBC Service aux investisseurs indique que tout se déroule comme prévu

RBCSI – qui fournit des services de garde, de gestion de fonds, de gestion de trésorerie, de change, de bureau intermédiaire et de prêt de titres – a transmis le rapport sur l'état de préparation technique suivant :

- RBCSI termine la mise en œuvre des ajustements techniques et systémiques obligatoires.
- L'évaluation de son modèle de déclaration et de son modèle opérationnel est désormais parachevée.
- RBCSI continue de s'engager auprès de ses clients, au plan individuel et lors de séances d'information, pour répondre aux questions et discuter de solutions d'automatisation.
- Tous les changements visant à répondre aux exigences de T+1 sont en cours d'achèvement et prêts à être testés en janvier 2024**.**

BNI est le premier à faire une annonce…

Banque Nationale Investissements inc. (BNI) confirme que 100 % de leurs fonds de placement, sans exception, seront réglés à T+1 dès le 27 mai 2024.

SS&C est prêt; votre société peut l'être aussi

Le système SSCNet de SS&C Technologies Canada Corp. consolide les communications multi-produits avec des contreparties nombreuses via un canal unique, grâce à un système axé sur les événements en temps réel. Le système est d'ores et déjà prêt pour le T+1, qui débutera le 27 mai 2024, et les membres de l'équipe de SS&C ont entrepris d'aider les sociétés non encore préparées à la transition. SS&C se concentre présentement sur son initiative de sensibilisation des clients T+1 avec deux objectifs :

- Identifier les éléments problématiques et aider les clients à les résoudre; et
- S'assurer que les meilleures pratiques sont connues et suivies.

L'architecture ouverte de SSCNet facilite l'intégration avec les systèmes de gestion des ordres, de comptabilité de portefeuille et de règlement qui lient les gestionnaires de placement, les dépositaires et les intermédiaires, et permet aussi l'accès à l'information par des tiers choisis par les clients. L'accès à des tiers peut s'avérer utile en période de pointe à haut risque précédant et suivant la mise en œuvre du T+1, lorsque l'ensemble du personnel y travaille et que des ressources supplémentaires se révèlent nécessaire aux fins de résolution de problèmes. En savoir plus sur SSCNet.

À venir – portail de rachat de prêts de titres indépendent des vendeurs

TMX fait état de l'avancement de son portail de prêt de titres, lequel permettra aux agents prêteurs et emprunteurs, adhérents de la CDS, directement ou via des fournisseurs, de transmettre, recevoir et télécharger les avis de rachat, de ce fait simplifiant le processus entre le propriétaire réel qui informe un agent prêteur de la nécessité d'un rachat et l'agent prêteur qui transmet l'avis à l'emprunteur pour traiter le rachat. Depuis notre précédente mise à jour, TMX indique qu'elle prévoit :

- Parachever un prototype de portail d'ici fin octobre 2023.
- Développer un prototype et lancer les essais côté vendeur et l'appariement courant novembre 2023.
- Effectuer les essais côté vendeur entre novembre 2023 et mars 2024.
- Mettre le portail à la disponibilité d'un essai sectoriel complet T+1 vers la fin de l'hiver ou le début du printemps 2024.

Les représentants sectoriels ont indiqué que les frais proposés pour le nouveau portail paraissent plutôt abordables à cette étape, pour les sociétés qui s'inscrivent pour indiquer leur intention de bénéficier du nouveau service. Cette tarification avantageuse pourrait toutefois être de courte durée…