

Observations de CanDeal

Marchés monétaires canadiens – Un marché en transition

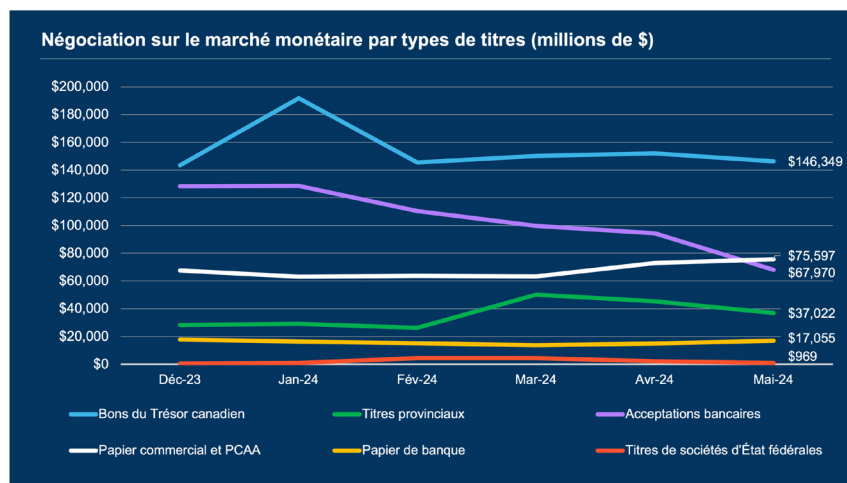
21 juin 2024

L'année 2024 marquera la disparition du taux Canadian Dollar Offered Rate (CDOR) et des acceptations bancaires canadiennes. Dans notre quatrième édition de CanDeal Observations, nous continuons de vous présenter de précieuses statistiques et mises à jour sur les marchés monétaires canadiens.

7 jours d'ici la fin de l'émission d'acceptations bancaires

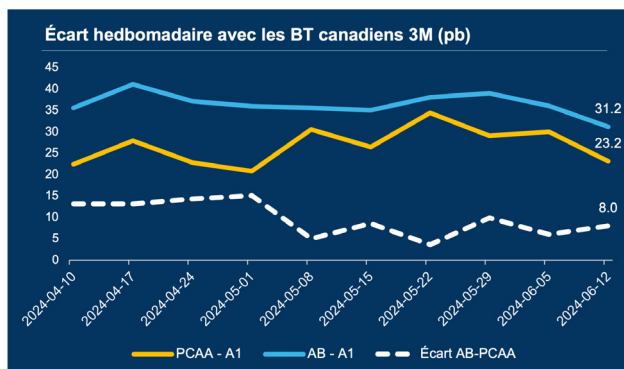
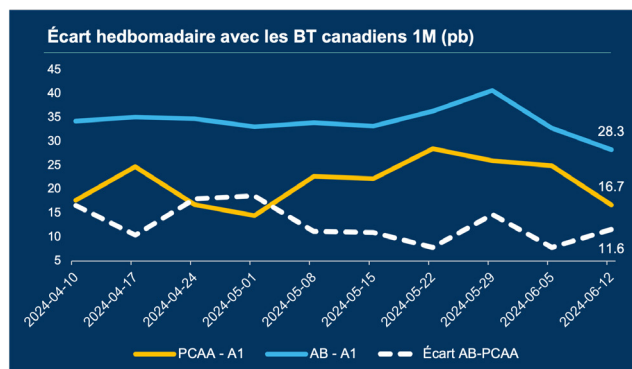
En utilisant les statistiques [publiées par l'OCRI](#), le graphique ci-dessous présente les opérations mensuelles sur le marché secondaire pour les instruments du marché monétaire par type. La négociation d'acceptations bancaires sur le marché secondaire est aussi utilisée comme substitut pour les émissions et suit la diminution jusqu'à zéro, qui sera atteint le 28 juin 2024.

Au cours du mois de mai, il s'est produit un changement de la garde, le montant total négocié des acceptations bancaires ayant été inférieur à celui du papier commercial et du PCAA. Le volume d'acceptations bancaires était encore important en mai, près de 68 milliards de \$, mais en diminution de 28 % par rapport à avril.



Le graphique ci-dessus a été produit par CanDeal à partir des données publiées par [l'Organisation canadienne de réglementation des investissements \(OCRI - CIRO\)](#) et [disponible ici](#).

Écarts de rendement



L'examen de la relation entre les acceptations bancaires (AB) et le papier commercial adossé à des actifs (PCAA) révèle une importante volatilité des écarts AB-PCAA 1 mois au cours des dernières semaines alors que les écarts AB-PCAA 3 mois ont baissé soudainement au début de mai et sont restés constamment plus bas depuis.

Points saillants, taux CORRA à terme

En qualité d'administrateur du taux CORRA à terme de référence, CanDeal Solutions d'indices de référence publie les taux CORRA à terme pour le jour ouvrable précédent quotidiennement à 16 h (HE), sauf les jours fériés observés par le marché canadien, sur le [site Web](#) de CanDeal. On peut faire dérouler les données pour voir les données historiques à partir du 5 septembre 2023.

Les utilisations autorisées du taux CORRA à terme publiées par le Groupe de travail sur le taux de référence complémentaire pour le marché canadien (Groupe de travail sur le TARCOM) peuvent aussi être consultées sur le [site Web](#) des Avis publics sur le taux CORRA à terme de CanDeal.

Licences et frais

L'accès aux informations sur les données, les licences et les frais d'abonnement liés aux taux CORRA à terme est offert par [TMX Datalinx](#).

Compte à rebours jusqu'à juillet 2024 – Prochaine étape ?

Taux des swaps indexés sur le taux à un jour consensuel (CORRA) et autres swaps de CanDeal DNA

À la demande des participants du secteur, CanDeal distribuera de nouveaux taux consensuels pour les swaps indexés sur le taux à un jour et autres swaps générés à l'aide de cotations fournies par les banques et courtiers canadiens. Couvrant les titres de courte durée, depuis ceux à un jour jusqu'à ceux d'un an et de longue durée (jusqu'à 30 ans), ces nouveaux taux constitueront un service indépendant digne de confiance pour les participants du marché afin d'établir les prix de titres de dette et d'instruments du marché monétaire à taux variable.

Analysez le marché, évaluez vos options

CanDeal Données et Analytique (DNA) fournit les prix en cours de journée et des renseignements détaillés sur plus de 40 000 instruments du marché monétaire et est déterminée à ajouter de nouveaux instruments à mesure qu'ils deviendront disponibles sur le marché.

Communiquez avec nous à l'adresse DNASales@canddeal.com pour des échantillons de données ou pour savoir comment vous abonner à nos univers du marché monétaire, d'obligations, de titres adossés à des actifs ou à des créances hypothécaires ou d'obligations en USD (Yankees). Consultez le site Web de [CanDeal](#) pour en savoir plus.

CanDeal DNA remporte un prix dans son secteur

CanDeal DNA vient d'être désignée **Meilleur fournisseur de service d'établissement de prix évalués** dans les prix *Inside Market Data Awards* et *Inside Reference Data Awards* 2024. Cela fait suite à la reconnaissance de CanDeal DNA comme **Meilleur fournisseur de service d'établissement de prix évalués côté acheteurs** dans les *Buy-Side Technology Awards* de 2023.



Inside Market Data &
Inside Reference Data
Awards Winner 2024
Best evaluated pricing service provider/vendor
CanDeal Data & Analytics