



Optiq Migration – Linee guida Test Clienti Fase 3

Numero revisione / Numero versione
1.0

Data
04 dicembre 2023

Numero di pagine
8

Autore
Euronext Clearing

Informazioni su questo documento

Lo scopo di questo documento è quello di fornire ai Clearing Member di Euronext Clearing le linee guida relative ai test di Fase 3 della Optiq Migration. Poiché le modifiche tecniche della Fase 3 non hanno impatto diretto su sistema di Clearing e BCS, il presente documento include i test di non regressione consigliati da eseguire su report e funzionalità principali insieme ai test end-to-end richiesti per verificare la ricezione dei trade per il clearing.

Destinatari del documento

Partecipanti dei Comparti Derivati (IDEM) di Euronext Clearing .

Storico del Documento

Versione del Documento	Data	Descrizione delle modifiche
1.0	04/12/2023	Prima versione linee guida Test Clienti per Fase 3 della Optiq Migration

Informazioni Copyright

This document is for information purposes only. The information and materials contained in this document are provided 'as is' and Euronext does not warrant the accuracy, adequacy or completeness and expressly disclaims liability for any errors or omissions. This document is not intended to be, and shall not constitute in any way a binding or legal agreement, or impose any legal obligation on Euronext. This document and any contents thereof, as well as any prior or subsequent information exchanged with Euronext in relation to the subject matter of this presentation, are confidential and are for the sole attention of the intended recipient. Except as described below, all proprietary rights and interest in or connected with this publication shall vest in Euronext. No part of it may be redistributed or reproduced without the prior written permission of Euronext. Portions of this presentation may contain materials or information copyrighted, trademarked or otherwise owned by a third party. No permission to use these third party materials should be inferred from this presentation.

Euronext refers to Euronext N.V. and its affiliates. Information regarding trademarks and intellectual property rights of Euronext is located at <https://www.euronext.com/terms-use>.

© 2023 Euronext N.V. - All rights reserved.

Indice

Informazioni su questo documento.....	2
Indice	2
Prerequisiti.....	3
1.1 Requisiti ambienti di test	3
Strategia di Test – Linee guida	3
2.1 Test Clienti Fase 3 (Derivati)	3
2.1.1 Obiettivo dei test.....	3
2.1.2 Dati di riferimento per i test.....	7
Monitoraggio avanzamento test	7
3.1 Disponibilità del cliente	7
3.1.1 Questionario.....	7

Prerequisiti

1.1 Requisiti ambienti di test

L'ambiente di test da utilizzare per le attività EUA è CDS. I Clearing Members potranno scaricare i loro report di fine giornata attraverso i consueti canali disponibili per l'ambiente di test EUA (BCS, ICWS o SFTP, a seconda dei casi), tramite le utenze esistenti già rilasciate in ambiente EUA. Nel caso in cui fosse necessario reimpostare la password delle utenze BCS esistenti in ambiente EUA, i Clearing Members possono fare riferimento al nostro market-access@euronext.com; mentre gli utenti ICWS o SFTP possono fare riferimento al nostro Tech Support Team: ccp-techsupport@euronext.com. Per richiedere nuove utenze BCS, ICWS o SFTP in ambiente EUA, i Clearing Members possono inviare un'e-mail a ccp-membership@euronext.com.

1.2 Requisiti trades

Ai Partecipanti Diretti è gentilmente richiesto di assicurarsi che i loro Clienti Negoziatori eseguano le operazioni utilizzando le funzioni di allocazione delle negoziazioni e di Give Up/Take Up su ogni tipo di strumento in perimetro di Fase 3 della migrazione alla piattaforma di trading Optiq (opzioni su azioni e indici, futures su azioni e indici). Ciò si rende necessario al fine di garantire che tutte le funzionalità siano adeguatamente testate.

Strategia di Test – Linee guida

2.1 Test Clienti Fase 3 (Derivati)

Questo paragrafo descrive sia i test sul Trade Routing sia quelli di non-regressione sui report e sui file di dati.

2.1.1 Obiettivo dei test

Una descrizione di alto livello dell'obiettivo dei test è riportata nella tabella sottostante.

OGGETTO - TIPO	LINEE GUIDA DEL TEST / DESCRIZIONE	RISULTATI ATTESI
Routing, rettifica e cancellazione trades	Obiettivo: verificare la corretta trasmissione al sistema di clearing, cancellazione e rettifica dei contratti negoziati o ricevuti in give-up.	Tutti i contratti sono ricevuti correttamente dal sistema di clearing.
Report – Test di non regressione	MT12* - Contratti conclusi opzioni Obiettivo: il Partecipante riesce a scaricare correttamente il report e a verificarne il contenuto.	Il report mostra i contratti options negoziati e ricevuti in give-up internazionale, senza regressioni.

OGGETTO - TIPO	LINEE GUIDA DEL TEST / DESCRIZIONE	RISULTATI ATTESI
	<p>MT62* - Contratti conclusi futures Obiettivo: il Partecipante riesce a scaricare correttamente il report e a verificarne il contenuto.</p>	<p>Il report mostra i contratti futures negoziati e ricevuti in give-up internazionale, senza regressioni.</p>
	<p>MT05 – Posizioni nette per contratti in opzioni Obiettivo: il Partecipante riesce a scaricare correttamente il report e a verificarne il contenuto.</p>	<p>Il report mostra le posizioni nette in opzioni e i premi da regolare, senza regressioni.</p>
	<p>MT55 – Posizioni nette per contratti futures IDEM Obiettivo: il Partecipante riesce a scaricare correttamente il report e a verificarne il contenuto.</p>	<p>Il report mostra le posizioni nette futures e i Margini di variazione da regolare, senza regressioni.</p>
	<p>MT14* - Opzioni trasferite in Give Up Obiettivo: il Partecipante riesce a scaricare correttamente il report e a verificarne il contenuto.</p>	<p>Il report mostra i contratti options trasferiti ad altri Partecipanti tramite give-up internazionale, senza regressioni.</p>
	<p>MT15* - Opzioni ricevute in Give Up Obiettivo: il Partecipante riesce a scaricare correttamente il report e a verificarne il contenuto.</p>	<p>Il report mostra i contratti options ricevuti da altri Partecipanti tramite give-up internazionale, senza regressioni.</p>
	<p>MT64* - Futures trasferiti in Give-Up Obiettivo: il partecipante riesce a scaricare correttamente il report e a verificarne il contenuto.</p>	<p>Il report mostra i contratti futures trasferiti ad altri Partecipanti tramite give-up internazionale, senza regressioni.</p>
	<p>MT65* - Futures ricevuti in Give-Up Obiettivo: il Partecipante riesce a scaricare correttamente il report e a verificarne il contenuto.</p>	<p>Il report mostra i contratti futures ricevuti da altri Partecipanti tramite give-up internazionale, senza regressioni.</p>
	<p>MP01 – Posizioni aperte in opzioni nei conti Obiettivo: il Partecipante riesce a scaricare correttamente il report e a verificarne il contenuto.</p>	<p>Il report elenca le posizioni aperte in opzioni registrate in ciascun conto del Partecipante, senza regressioni.</p>

OGGETTO - TIPO	LINEE GUIDA DEL TEST / DESCRIZIONE	RISULTATI ATTESI
	<p>MP51 – Posizioni aperte in futures nei conti Obiettivo: il Partecipante riesce a scaricare correttamente il report e a verificarne il contenuto.</p>	<p>Il report elenca le posizioni aperte in futures registrate in ciascun conto del Partecipante, senza regressioni.</p>
	<p>MT02 – Opzioni esercitate e/o assegnate Obiettivo: il Partecipante riesce a scaricare correttamente il report e a verificarne il contenuto.</p>	<p>Il report elenca le posizioni in opzioni esercitate e assegnate, senza regressioni.</p>
	<p>MT06* - Contratti trasferiti tramite BCS Obiettivo: il Partecipante riesce a scaricare correttamente il report e a verificarne il contenuto.</p>	<p>Il report mostra i contratti options e futures trasferiti e ricevuti tramite BCS, senza regressioni.</p>
	<p>D01R – Derivatives Contracts Obiettivo: il Partecipante riesce a scaricare correttamente il file e a verificarne il contenuto.</p>	<p>Il file mostra i contratti derivati eseguiti su IDEM, senza regressioni.</p>
	<p>D14R - Variation / premium margins Obiettivo: il Partecipante riesce a scaricare correttamente il file e a verificarne il contenuto.</p>	<p>Il report mostra i margini di variazione e i premi relativi alle posizioni e ai contratti futures e options</p>
	<p>D06A - Futures/Options Delivering/Receiving Positions Obiettivo: il Partecipante riesce a scaricare correttamente il file e a verificarne il contenuto.</p>	<p>Il file mostra le informazioni relative alle opzioni esercitate/assegnate e alle posizioni in futures in consegna/ritiro, senza regressioni.</p>
	<p>D12R* - Trades and Position Transfer Obiettivo: il Partecipante riesce a scaricare correttamente il file e a verificarne il contenuto.</p>	<p>Il file mostra le posizioni e i contratti futures ed options trasferiti e ricevuti, anche in give-up internazionale, completati e non completati, senza regressioni.</p>

OGGETTO - TIPO	LINEE GUIDA DEL TEST / DESCRIZIONE	RISULTATI ATTESI
	<p>DM01 - MtM margins Obiettivo: il Partecipante riesce a scaricare correttamente il file e a verificarne il contenuto.</p>	<p>Il report mostra i margini MtM e Premium per posizione netta ISIN del portafoglio ad una determinata data di valutazione.</p>
	<p>DM02 - Expected Shortfall, ordinary and stressed Obiettivo: il Partecipante riesce a scaricare correttamente il file e a verificarne il contenuto.</p>	<p>Il report mostra gli ES delle variazioni del valore del portafoglio in condizioni ordinarie e di stress a una determinata data di valutazione.</p>
	<p>DM03 - Margin components Obiettivo: il Partecipante riesce a scaricare correttamente il file e a verificarne il contenuto.</p>	<p>Il report mostra i dettagli dei margini iniziali per portafoglio a una determinata data di valutazione.</p>
	<p>DM04 - Total margins Obiettivo: il Partecipante riesce a scaricare correttamente il file e a verificarne il contenuto.</p>	<p>Il report mostra i margini totali per portafoglio ad una determinata data di valutazione.</p>
	<p>DM05 - MtM margins, fails Obiettivo: il Partecipante riesce a scaricare correttamente il file e a verificarne il contenuto.</p>	<p>Il report mostra i margini MtM per portafoglio ISIN e la posizione netta Fail ad una data di valutazione.</p>
	<p>DM06 - Expected Shortfall, ordinary and stressed, fails Obiettivo: il Partecipante riesce a scaricare correttamente il file e a verificarne il contenuto.</p>	<p>Il report mostra gli ES delle variazioni di valore del portafoglio per portafoglio in condizioni ordinarie e di stress ad una determinata data di valutazione per le posizioni Fail.</p>
	<p>DM07 - Margin components, fails Obiettivo: il Partecipante riesce a scaricare correttamente il file e a verificarne il contenuto.</p>	<p>Il report mostra i dettagli dei margini iniziali per portafoglio a una determinata data di valutazione per le posizioni Fail.</p>
	<p>DM08 - Total margins, fails Obiettivo: il Partecipante riesce a scaricare correttamente il file e a verificarne il contenuto.</p>	<p>Il report mostra i margini totali per portafoglio a una determinata data di valutazione per le posizioni Fail.</p>

OGGETTO - TIPO	LINEE GUIDA DEL TEST / DESCRIZIONE	RISULTATI ATTESI
	DM14 - NET/GROSS segregation rule Obiettivo: il Partecipante riesce a scaricare correttamente il file e a verificarne i contenuti.	Il report mostra i margini totali per portafoglio a una determinata data di valutazione, calcolati separatamente per gruppo di liquidazione.
	RF02 - Risk scenarios Obiettivo: il Partecipante riesce a scaricare correttamente il file e a verificarne i contenuti.	Il report mostra il file dei prezzi dello scenario dello strumento

* Si prega di notare che per garantire la possibilità di testare il processo di Give-Up anche ai Partecipanti che non possiedono una membership per l'attività di trading e non sono associati ad alcun Cliente Negoziatore, i contratti saranno inseriti dal mercato in una data che sarà annunciata in una futura comunicazione.

2.1.2 Dati di riferimento per i test

I dati di riferimento disponibili sull'ambiente CDS per i test saranno prontamente caricati sul [sito web](#).

Monitoraggio avanzamento test

3.1 Disponibilità del cliente

Il metodo adottato per monitorare il risultato dei test eseguiti sarà il questionario, gentilmente richiesto a tutti i Partecipanti Diretti, contenente domande relative alle attività di test eseguite.

3.1.1 Questionario

Il questionario sarà condiviso periodicamente e conterrà le seguenti domande:

Oggetto	DESCRIZIONE	Peso
1	<p>È stato possibile eseguire i test di non regressione per i contratti garantiti in conto proprio, per clienti negozianti e per conti segregati, sui report sotto indicati ed estratti da ICWS, SFTP e BCS:</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ MT12 – Contratti conclusi opzioni ○ MT62 – Contratti conclusi futures ○ MT05 – Posizioni nette opzioni ○ MT55 – Posizioni nette futures ○ MT14 – Opzioni trasferite in give-up ○ MT15 – Opzioni ricevute in give-up ○ MT64 – Futures trasferiti in give-up ○ MT65 – Futures ricevuti in give-up ○ MP01 – Posizioni aperte in opzioni ○ MP51 – Posizioni aperte in futures ○ MT02 – Opzioni esercitate/assegn. ○ MT06 – Contratti trasferiti in BCS ○ D01R – Trades and Positions Transf. ○ D14R – Variation/Premium Margins ○ D06A – Deliver/receive positions ○ D12R – Trade and Position Transfer ○ DM01 – MtM Margins ○ DM02 - Expected shortfall 	50%

	<ul style="list-style-type: none"> ○ DM03 – Margin components ○ DM04 - Total margins ○ DM05 - MtM margins, fails ○ DM06 - Expected Shortfall, ordinary and stressed, fails ○ DM07 - Margin components, fails ○ DM08 - Total margins, fails ○ DM14 - NET/GROSS segregation rule ○ RF02 - Risk scenarios 	
2	È stato possibile verificare con il cliente negoziatore (se GCM) o per attività in conto proprio (se ICM) il processo di riconciliazione delle operazioni front-to-back?	50%