

31 May 2021

BCS: Riproposizione automatica dei trasferimenti di contratto e dei Give-Up Internazionali non completati

All'attenzione di:

Partecipanti ai Comparti Derivati

Priorità:

Alta

Argomento:

Trasferimento contratti e Give-Up Internazionale

Gentile Cliente,

con l'obiettivo di favorire l'attività di post-trading dei Partecipanti dei Comparti Derivati ed in linea con le best practices internazionali, CC&G modificherà i propri sistemi al fine di riproporre ogni giorno, all'apertura della BCS, i trasferimenti di contratto e i Give-Up Internazionali non completati entro la chiusura del servizio del giorno precedente¹.

La modifica non richiederà l'installazione di una nuova versione del Client BCS, né modifiche alle API. E' tuttavia raccomandata la partecipazione ai test esterni per verificare il funzionamento del nuovo servizio prima del suo rilascio in produzione.

L'avvio in produzione, previsto per il 4/10/2021, è subordinato al buon esito dei test esterni e sarà pertanto confermato con successiva Market Notice.

Si forniscono di seguito le informazioni di dettaglio relative alla nuova funzionalità.

¹ Attualmente le proposte di trasferimento di contratto e di Give-Up Internazionale immesse in BCS ma non completate entro la chiusura giornaliera del servizio vengono automaticamente cancellate. Per la riproposizione delle stesse il giorno successivo è pertanto necessario il reinserimento in BCS da parte dei Partecipanti trasferenti.

Condizioni per la riproposizione

I trasferimenti di contratto e i Give-Up Internazionali non completati nella giornata saranno riproposti automaticamente in BCS il giorno successivo qualora il mancato completamento delle operazioni sia stato determinato dalle seguenti circostanze:

- mancata gestione (ossia né accettazione, né rifiuto) da parte del Partecipante ricevente;
- insufficienza di posizioni nel conto del Partecipante trasferente, rilevata al momento dell'accettazione della proposta di trasferimento da parte del Partecipante ricevente.

Gli stessi non saranno invece riproposti nei seguenti casi:

- raggiungimento del limite temporale consentito dal Regolamento per il trasferimento di contratti (attualmente T+10);
- rifiuto della proposta di trasferimento espresso dal Partecipante ricevente;
- cancellazione della proposta di trasferimento eseguita dal Partecipante trasferente;
- cancellazione del contratto eseguita dal Mercato successivamente all'inserimento della proposta di trasferimento;
- operazione sul capitale della Società emittente le azioni sottostanti il contratto (diversa da distribuzione dividendi e aumento di capitale).

Da Give-Up Internazionale a trasferimento di contratto T+1

I Give-Up Internazionali non completati nella giornata, qualora sussistano le condizioni sopra indicate per la riproposizione, saranno automaticamente riproposti il giorno successivo in BCS sotto forma di trasferimenti di contratto a T+1, assumendo tutte le caratteristiche di questi ultimi, sia dal punto di vista regolamentare che commissionale.

Durata della riproposizione

In linea con quanto previsto dal Regolamento di CC&G, i trasferimenti di contratto non completati potranno essere riproposti fino al decimo giorno lavorativo successivo a quello di negoziazione del contratto (T+10).

BCS

I trasferimenti di contratto riproposti automaticamente saranno riscontrabili da parte del Partecipante trasferente e del Partecipante ricevente nel menu Trades > Transfer di BCS, selezionando la data del giorno in corso.

Non sono previste variazioni nella gestione degli stessi (accettazione o rifiuto) da parte del Partecipante ricevente.

L'introduzione della nuova funzionalità renderà necessarie alcune modifiche ai documenti BCS GUI User Manual (paragrafi 5.2 Transfers e 5.2.2 Confirm Transfer Request) e API Data Layouts (paragrafo 1.3.8 Notify Contract Transfers) le cui nuove versioni (CDS Only) con evidenza delle modifiche sono pubblicate sul sito di Borsa Italiana <https://www.borsaitaliana.it/borsaitaliana/gestione-mercati/bcs-bitclearingstation/bcs.htm>.

Report e Data File

il Report MT04 (Trasferimenti non completati) verrà modificato separando in due diverse sezioni i trasferimenti non completati che saranno riproposti automaticamente e quelli che saranno invece cancellati dal Sistema. Saranno inoltre previsti nuovi valori per il campo Sts per identificare tutte le possibili cause di riproposizione e mancata riproposizione dei trasferimenti. Tali innovazioni renderanno necessarie le modifiche al Manuale Tecnico illustrate nell'Allegato 1. Si vedano nel citato allegato un esempio della nuova versione del Report e il dettaglio dei valori che potrà assumere il campo Sts, con la relativa descrizione.

Il Data File D12R, corrispondente al Report MT04, non subirà modifiche strutturali ma accoglierà nel campo Status i nuovi valori identificativi delle cause di riproposizione e mancata riproposizione dei trasferimenti. Tale innovazione renderà necessarie le modifiche al Data Service illustrate nell'Allegato 2.

Test esterni

In previsione dell'avvio del servizio, i Partecipanti ai Comparti Derivati potranno prendere parte ai test esterni in ambiente CDS dal 01/06/2021 al 01/10/2021.

Nel corso dei collaudi i Partecipanti potranno contattare per assistenza l'indirizzo CCG-helpdesk.clearing@euronext.com

Per ulteriori informazioni si prega di contattare:

Clearing Operations

T: +39 06 32395 321

E: CCG-helpdesk.clearing@euronext.com

Sales & Relationship Management

T: +39 02 72426 504

E: CCG-sales@euronext.com

Allegato 1 – Modifiche al Manuale Tecnico per nuova versione del Report MT04

2.1.4 RP-MT04 Trasferimenti non completati

Il tabulato elenca tutti i trasferimenti di contratti e posizioni non completati nel corso della giornata di riferimento ~~per la mancata accettazione da parte della controparte entro i termini previsti. Le proposte di trasferimento non accettate dalla controparte sono automaticamente cancellate a fine giornata, suddivisi nelle due seguenti sezioni:~~

- Trasferimenti non completati, riproposti automaticamente il giorno successivo;
- Trasferimenti non completati, cancellati dal Sistema.

I trasferimenti di contratto e i Give-Up Internazionali non completati nella giornata saranno riproposti automaticamente da CC&G il giorno successivo e quindi indicati nella prima sezione del tabulato, nei seguenti casi:

- mancata gestione (ossia né accettazione, né rifiuto) da parte del Partecipante ricevente;
- insufficienza di posizioni nel conto del Partecipante trasferente, rilevata al momento dell'accettazione della proposta di trasferimento da parte del Partecipante ricevente.

Gli stessi non saranno invece riproposti e saranno quindi indicati nella seconda sezione del tabulato nei seguenti casi:

- raggiungimento del limite temporale consentito dal Regolamento (T+10);
- rifiuto della proposta di trasferimento da parte del Partecipante ricevente;
- cancellazione della proposta di trasferimento da parte del Partecipante trasferente;
- cancellazione del contratto eseguita dal Mercato successivamente all'inserimento della proposta di trasferimento;
- operazione sul capitale della Società emittente le azioni sottostanti il contratto (escluse quelle relative alla distribuzione di dividendi e agli aumenti di capitale).

La riproposizione di un Give-Up Internazionale non completato avverrà sotto forma di trasferimento di contratto a T+1.

I trasferimenti di posizioni non completati non saranno riproposti in nessun caso. Gli stessi saranno quindi sempre cancellati a fine giornata e indicati nella seconda sezione del tabulato.

Esempio di Tabulato RP-MT04

Ader: XXXX/XXXXXXXXXX	Trasferimenti non completati	RP-MT04	7 MAY 21	21:36:04	Pag. 1									
<u>CASSA DI COMPENSAZIONE E GARANZIA</u>														
Data richiesta: 7 MAY 21														
 Trasferimenti non completati, riproposti automaticamente il giorno successivo:														
D/R	Act	Ora	Ret	O/C	Contr.	Data	Prezzo	Quantità	Sts	Cod.O/F	Descrizione	Cnt	ClientInfo	Cli.Acc
D	C	09:16	N	024285	06/05/21		288,0000	1	H	0000	O MIBO1F25000	21557	CTR001	CL0001
D	C	10:17	N	034406	07/05/21		,7200	55	H	0000	O UCG1L11	21555	TTR004	CL0004
D	C	11:22	N	044287	30/04/21		,6900	42	H	0000	O 3UCG1L11	21556	GTR008	CLXY08
D	C	15:45	N	054409	29/04/21		289,0000	5	H	0000	O MIBO1F25000	21555	TTR004	CL0002
R	C	16:03	N	064288	03/05/21	24.210,0000	2	I	0000	F	FIB1F	21557	CTR001	RHI987
R	C	17:25	N	074601	04/05/21	24.205,0000	8	I	0000	F	FIB1F	21556	GTR001	34ACBD
 Trasferimenti non completati, cancellati dal Sistema:														
D/R	Act	Ora	Ret	O/C	Contr.	Data	Prezzo	Quantità	Sts	Cod.O/F	Descrizione	Cnt	ClientInfo	Cli.Acc
D	C	09:11	N	014253	03/05/21		,1700	50	X	0000	O ENI1G11	21555	S5RLD2	R10RDE
D	C	09:34	N	039407	06/05/21		,6907	15	C	0000	O 3UCG1L11	21557	FSW345	DDF8ER
D	C	10:13	N	056293	07/05/21		,7200	53	D	0000	O UCG1L11	21557	445REW	GRT001
D	C	15:16	N	059402	28/04/21		287,0000	5	R	0000	O MIBO1F25000	21555	332FRE	GRT221
R	C	15:46	N	068437	29/04/21		,3700	60	X	0000	O ENI1L11	21555	DESK01	CCFR09
D	C	16:12	N	068430	23/04/21		10,3266	78	T	0000	F UCG1F	21556	ABC235	89FPI9
R	C	16:16	N	068431	23/04/21		,6900	4	T	0000	O 3UCG1L11	21556	TER334	34FRI3
R	C	17:47	N	072569	07/05/21		288,000	82	D	0000	O MIBO1F25000	21557	GIS890	33444F
R	C	18:17	N	082501	04/05/21		,7201	7	R	0000	O UCG1L11	21557	GROUP2	TR0001
D	C	18:30	N				24.200,0000	3	R	0000	F FIB1F	21556	TRTR01	RED004
R	C	22:25	N				24.200,0000	5	I	0000	F FIB1F	21555	TY897H	FF0989
D	C	22:27	N				,0000	10	H	0000	O MIBO1F25000	21558	RT3324	GTK765

- ◊ Il tabulato viene prodotto per tutti i Partecipanti ed è disponibile prima dell'avvio delle negoziazioni;
- ◊ la colonna “**D/R**” indica se il trasferimento non completato era in uscita (D = deliver) o in entrata (R = receiver);
- ◊ La colonna “**Act**” indica il conto dal quale il trasferimento doveva essere effettuato;
- ◊ La colonna “**Contr.**” indica il numero del contratto non trasferito (il valore non è presente per i trasferimenti di posizioni);
- ◊ La colonna “**Data**” indica la data del contratto non trasferito (il valore non è presente per i trasferimenti di posizioni);
- ◊ La colonna “**Prezzo**” indica il prezzo di trasferimento del contratto o delle posizioni;
- ◊ La colonna “**Sts**” indica se la proposta di trasferimento è stata ignorata (H), cancellata dallo stesso Partecipante che l'ha inviata (C) o rifiutata dalla controparte ricevente (R); il motivo per cui il trasferimento non è stato completato, assumendo i seguenti valori:
 - “**H**”, in caso di mancata gestione (ossia né accettazione, né rifiuto) da parte del Partecipante ricevente;

- **I**", in caso di insufficienza di posizioni nel conto del Partecipante trasferente, rilevata al momento dell'accettazione della proposta di trasferimento da parte del Partecipante ricevente;
 - **T**", in caso di raggiungimento del limite temporale (T+10) consentito dal Regolamento per i trasferimenti di contratto;
 - **R**", in caso di rifiuto della proposta di trasferimento da parte del Partecipante ricevente;
 - **C**", in caso di cancellazione della proposta di trasferimento da parte del Partecipante trasferente prima che la stessa sia stata gestita (accettata o rifiutata) dal Partecipante ricevente;
 - **D**", in caso di cancellazione del contratto da parte del Mercato, successivamente all'inserimento della proposta di trasferimento;
 - **X**", in caso di operazione sul capitale della Società emittente le azioni sottostanti il contratto (escluse quelle relative alla distribuzione di dividendi e agli aumenti di capitale).
- ◊ La colonna "**O/F**" indica se il contratto è un'opzione (O) o un futures (F);
 - ◊ la colonna "**Cnt**" indica il Codice ENTE del Partecipante controparte;
 - ◊ la colonna "**Client Info**" può contenere le informazioni relative al cliente;
 - ◊ la colonna "**Cli. Acc.**" Può contenere il Codice Cliente.

Allegato 2 – Modifiche al Data Service per nuovi valori del campo Status del Data File D12R

30. D12R – Trades and Position Transfer

Corresponding reports: MT06-MT04

Send phase: Daily - post batch

Data File ID: **D12R**

Record Length: 223

CONTENT: CONTAINS ALL THE REQUESTS FOR TRANSFER OF TRADES OR POSITIONS WHETHER EXECUTED OR NOT (INCLUDING THE INTERNATIONAL GIVE-UP TRANSFER).

Description	Len	Type	Notes
Date	8,0	N	Format yyyyymmdd
Transfer Type	2	A	'GU'=International Give-up 'TT'=Trade transfer 'PT'=Position Transfer
Transfer Side	1	A	D=Deliver; R=Receiver.
Member ABI Code	5,0	N	
Account	1	A	
Time	6,0	N	If Deliver = request time; If Receiver = execution time.
Position Rectifier flag	1	A	If Deliver = Y/N If Receiver = ''
Open / Close	1	A	If Deliver = '' If Receiver = O/C
Contract Number	10,0	N	
Contract Date	8,0	N	Format yyyyymmdd
Contract Time	6	N	Format hhmmss
Contract Price	13,6	N	
Quantity	15,6	N	
Status	1	A	'H'=Hold; 'P'=Processed; 'R'=Rejected; 'A'=Aborted; 'C'=Transfer Deleted by the Sender; ' D'=Trade Canceled ; ' X'=Corporate Action on Underlying ; ' T'=Transfer time limit reached ; ' I'=Insufficient positions .
Return code	4	A	
ISIN Code	12	A	
Product Type	1	A	See Annex
Symbol	6	A	
Expiry	6,0	N	
Strike	13,6	N	
Put / Call	1	A	
Counterpart	5,0	N	Codice ABI
Time	6,0	N	if Deliver = execution time; if Receiver = request time.
Client Info	16	A	
Client Account	9	A	
Buy/Sell	1	A	B=Buy,S=Sell (Transfer Type "GU","TT") S=Short,L=Long (Transfer Type "PT")
SubAccount	4	A	
Market Id	2	N	See Annex
FeeAmount	10,2	N	Fee Amount
Currency	3	A	
UTI	52	A	