
Market Notice

20 settembre 2017
MN_70/2017

Settlement Discipline – Test in ambiente di produzione per calcolo delle penali/bonus

All'attenzione di:

Priorità:

Argomento:

DCP, ICP

ALTA

Settlement Discipline – Test in ambiente di produzione per calcolo delle penali/bonus

Gentile Cliente,

siamo lieti di informarLa che il prossimo 29 settembre Monte Titoli completerà il test sul calcolo delle penali avviato nello scorso mese di luglio. Le verifiche sono state effettuate sulle operazioni presenti giornalmente in ambiente di produzione, con lo scopo di assicurare, nel nuovo contesto di T2S, la piena rispondenza dei risultati con il pregresso “Modello di applicazione delle penali” descritto nelle Istruzioni del Servizio di Liquidazione e tuttora vigente (cfr cap. 1.5 Sistema delle Penali) disponibile al seguente link:

<https://www.lseg.com/sites/default/files/content/01%20Istruzioni%20Servizio%20di%20Liquidazione%2023012017%20senza%20evidenza.pdf>

In particolare Monte Titoli ha provveduto ad effettuare in produzione le seguenti tipologie di test:

- La verifica giornaliera della quadratura dei saldi bilaterali delle settlement instructions pending ricevute da T2S tramite il msg. semt.018, escludendo le fattispecie per le quali non è attualmente prevista l'applicazione delle penali (cross-border/operazioni in stato hold);
- la verifica di scenari con casi di test puntuali, su giornate a campione, per cui le penali devono essere applicate;
- la verifica di scenari con casi di test puntuali, su giornate a campione, per cui le penali non devono essere applicate;

Market Notice

20 settembre 2017

MN_70/2017

- la verifica giornaliera, per un campione significativo di strumenti finanziari, dell'esatto riconoscimento dei bonus.

Allo stato attuale le verifiche di cui sopra non hanno evidenziato criticità ma ci si riserva un aggiornamento della situazione a completamento delle validazioni interne e, comunque, prima di confermare l'avvio dei test esterni previsti dal 2 ottobre al 10 novembre 2017.

In tale periodo i clienti potranno anch'essi verificare giornalmente la correttezza del calcolo e l'adeguatezza della reportistica previsti dal citato Modello, con l'unica eccezione riferita all'effettivo addebito / accredito delle penali e dei bonus da parte di Monte Titoli.

In particolare, si segnala che:

- il file in formato csv (identico nel tracciato e nel contenuto a quello già adottato nel passato), che contiene il resoconto dettagliato delle posizioni oggetto dei calcoli della procedura delle penali, sarà inviato all'indirizzo mail già precedentemente indicato dal partecipante.¹
- il partecipante è tenuto a verificare che, sulla base di quanto riportato nelle Istruzioni del Servizio di Liquidazione (cfr cap. 1.5 Sistema delle Penali), le penali e i corrispondenti bonus siano correttamente valorizzati e attribuiti al soggetto interessato.

Tutti i clienti aderenti al Servizio di Regolamento sono invitati ad effettuare le verifiche della procedura di estrazione delle posizioni e di applicazione delle penali e a trasmettere via mail, entro il 15 novembre 2017, all'indirizzo: **mt-test-sett@lseg.com**, la conferma di avvenuta esecuzione dei test con l'indicazione del risultato ottenuto.

Monte Titoli considererà l'assenza di riscontro quale silenzio assenso al corretto funzionamento del sistema di calcolo e di attribuzione delle penali.

¹ Se non già segnalato, si richiede ai partecipanti di inviare alla casella pt.clientservices@lseg.com, ove possibile, una mail di gruppo cui indirizzare la reportistica delle penali

Market Notice

20 settembre 2017

MN_70/2017

Per ogni richiesta di supporto durante la fase di test si prega di fare riferimento al seguente indirizzo:

Settlement Operations

e-mail: mt-test-sett@lseg.com