

Esiti del T2S MWEDR

Gentile Cliente,

La presente nota ha finalità di informare in merito agli esiti del T2S MWEDR del 16-17 Maggio.

Sono state migrate in T2S 87.500 istruzioni, di cui 71.237 relative alla settlement date 18 Maggio. Il *settlement ratio* della settlement date del 18 Maggio, rilevato a conclusione dei due cicli netti di regolamento, è stato pari al 90.78% (normalmente nel ciclo notturno il *settlement ratio* è pari a circa il 96%).

Diversi problemi riscontrati nel migration week-end dress rehearsal precedente sono stati risolti e i tempi di ritardo al punto di non ritorno si sono ridotti da più di 6 ore a circa 1 ora e 20 minuti. Tuttavia, l'invio da parte della piattaforma T2S dei messaggi "sese.025" non correttamente formattati – e in alcuni casi mancanti - ad alcuni DCP (Directly Connected Party) nella giornata di domenica 17 Maggio ha ritardato il processo di riconciliazione dei clienti impattati e reso impossibile il rispetto della prevista *timeline* per l'apertura della successiva giornata di produzione del lunedì. Alcuni DCP hanno ricevuto i messaggi corretti solo il lunedì nel tardo pomeriggio.

I partecipanti indiretti (ICP), avendo ricevuto i messaggi da Monte Titoli, hanno riconciliato in tempi ragionevoli.

Sono emerse inoltre ulteriori problematiche, ancora oggetto di analisi, riconducibili principalmente ad alcuni disallineamenti anagrafici con l'ambiente di produzione, che hanno comportato l'impossibilità di caricare talune posizioni in titoli ed istruzioni di regolamento in T2S. Inoltre T2S ha cancellato 1.937 istruzioni di regolamento post-migrazione a causa principalmente dell'errata impostazione dei limiti di alcuni CMB secondari.

Market Notice

22 Maggio 2015



London
Stock Exchange Group

Il risultato complessivo, pur avendo dato riscontri migliorativi rispetto al precedente week end di migrazione, non è positivo nel suo complesso, principalmente a causa della mancata riconciliazione degli intermediari nei tempi previsti e la conseguente impossibilità di avviare le attività di testing attese per lunedì.

Si rende quindi necessario valutare l'esecuzione del terzo test opzionale pianificato per le date del 30-31 Maggio. L'esecuzione di tale test sarà oggetto di discussione con i clienti nel prossimo NUG del 25 Maggio 2015.

Monte Titoli ringrazia con l'occasione i propri clienti per l'impegno profuso durante il MWEDR.

Per ulteriori informazioni si prega di contattare:

Post Trade Sales

e-mail: pt.sales@lseg.com
tel. +39 02 72426504

Client Support & Membership

e-mail: ptclient@lseg.com
tel. +39 02 33635640