
Market Notice

23 luglio 2015

Standard per le istruzioni di regolamento di Monte Titoli in T2S - integrazioni

Gentile Cliente

A seguito di alcune richieste di chiarimento ricevute dai partecipanti in merito all'applicazione delle linee guida contenute nella Market Notice pubblicata il 04 Maggio 2015 con oggetto "Standard per le istruzioni di regolamento di Monte Titoli in T2S", che per semplicità riportiamo in calce alla presente comunicazione, alcuni partecipanti DCP hanno rilevato che le configurazioni anagrafiche attualmente utilizzate per identificare i propri clienti all'interno dei loro sistemi e gestire i processi di matching in XTRM, non sono compatibili con quanto descritto nella stessa Market Notice.

In particolare, si fa riferimento all'insieme di clienti per i quali, per il matching di operazioni OTC, vengono utilizzati molteplici BIC a parità di codice X-TRM negoziatore e/o lo stesso BIC a valere su diversi codici X-TRM negoziatore. Quindi, qualora il BIC utilizzato dall'agente di regolamento non coincida con quello risultante nelle configurazioni presso i sistemi Monte Titoli, o non sia in linea con le suddette disposizioni, è necessario per i DCP lasciare in bianco il Party2 in caso di matching tra operazioni DCP/ICP.



London
Stock Exchange Group

Market Notice

23 luglio 2015

Si segnala inoltre che Monte Titoli ha completato le verifiche di coerenza delle configurazioni della struttura conti rispetto a quanto indicato ai primi tre punti della Market Notice segnalando bilateralmente eventuali situazioni meritevoli di ulteriori approfondimenti.

Standard per le istruzioni di regolamento di Monte Titoli in T2S

Gentile Cliente,

Con l'introduzione di T2S, è richiesto ai Partecipanti di Monte Titoli (sia DCP che ICP) di seguire nuovi standard per la configurazione anagrafica e per il matching delle istruzioni, al fine di sfruttare al meglio le potenzialità della piattaforma T2S e per mantenere una compatibilità con le prassi attualmente in uso nel mercato italiano per le operazioni OTC. Si rende quindi necessario che i CSD Participant di Monte Titoli si attengano alle seguenti regole nella compilazione delle Settlement Instruction e nella configurazione dei propri conti e dei propri clienti:

1. Assegnare a ciascun cliente (codice CED) del CSD Participant un BIC11 che lo identifichi come Legal Entity e che sia univoco nell'ambito del sistema Monte Titoli. In altre parole se un BIC è già assegnato ad un cliente (codice CED) non può essere assegnato ad un altro cliente (codice CED). Al cliente possono anche essere assegnati più BIC11 sempre mantenendone l'univocità all'interno del sistema.
2. Mantenere una corrispondenza univoca fra BIC11 del cliente e Party1 assegnato ai conti predisposti dal CSD Participant per quel cliente o gruppo di clienti.
3. Impostare per ciascun cliente una configurazione che gli associ il CSD Participant di default e il/i corrispondenti conto/i di default per tipo negoziazione.
4. Il CSD Participant DCP in fase di istruzione di operazioni OTC deve sempre indicare nel Party2 il BIC11 che identifica il cliente del CSD Participant controparte e il BIC11 del proprio cliente qualora stia operando per conto di un cliente noto. Se uno di questi valori venisse omissso l'operazione è considerata per il lato di competenza in capo al CSD Participant stesso.

Per maggiori informazioni, si prega di contattare:

Testing Assistance Team

Tel: +39 02 33635 800

Email: mt-t2s-test@lseg.com