

---

# Market Notice

29 febbraio 2016  
MN\_20/2016

## Indici Eurostat - ribasamento per le componenti cedolari dei BTP€i già strippate

---

All'attenzione di: DCPs, ICPs  
Priorità: MEDIA  
Argomento: BTP€i e coupon stripping

Gentile Cliente,

desideriamo informarla che dal 1° marzo 2016 l'indice Eurostat cambierà l'anno di riferimento delle serie degli indici armonizzati dei prezzi al consumo (ribasamento)<sup>1</sup>.

Per effetto di tale adeguamento, al fine di assicurare la coerenza dei saldi relativi alle componenti cedolari dei BTP in euro indirizzati (BTP€i) già strippati con le equivalenti posizioni che verranno a determinarsi dalle operazioni di stripping effettuate dopo il ribasamento, Monte Titoli provvederà ad effettuare - in data 1 marzo 2016, le opportune attività correttive anagrafiche e contabili. Queste ultime verranno effettuate mediante operazioni di accredito (MKUP) sui conti di gestione accentrata interessati ed utilizzando una specifica Chiave di Ribasamento (CR=0.85453459602423).

Di seguito i dettagli operativi:

- Titoli interessati: la lista dei titoli interessati è pubblicata nella sezione documentale di MT-X – Coupon Stripping Titoli Indicizzati - Elenco Titoli Indicizzati EUROSTAT oggetto di ribasamento (1 marzo 2016);
- Posizioni impattate: conti titoli che, alla chiusura del 29.02.16 (RD), hanno posizioni sulle componenti cedolari interessate;
- Calcolo dell'importo da accreditare:  $MKUP = [(\text{Saldo a RD} / \text{CR}) - \text{Saldo a RD}]$ 
  - Arrotonda  $(\lfloor (\text{Saldo a RD} / \text{CR}); 2 \rfloor) - \text{Saldo a RD}$

---

<sup>1</sup> Per i dettagli si veda il sito di Eurostat al seguente [link](#).



---

# Market Notice

29 febbraio 2016  
MN\_20/2016

Di seguito si riporta un esempio di calcolo:

nozionale attuale : 2.314,60

CR=0.85453459602423

nozionale ribasato = arrotonda(2314.60/0.85453459602423);2 = 2708.61

- accredito (MKUP) = 2708.61 - 2.314,60 = 394,01

Per ulteriori informazioni, si prega di contattare:

## Direct Custody

e-mail: [helpdesk.domesticcustody@lseg.com](mailto:helpdesk.domesticcustody@lseg.com)

phone Tel: +39.02.33635.393

## Client Services

e-mail: [pt.clientservices@lseg.com](mailto:pt.clientservices@lseg.com)

phone Tel: +39.02.33635.640