

# Market Notice

17 luglio 2015

## Funzionalità oggetto di descoping in T2S: Cash Forecasting e CAoF

Gentile Cliente,

Come anticipato nella riunione del National User Group del 19 giugno 2015, desideriamo informarla che, la gestione delle funzionalità inerenti il servizio di **Cash Forecasting** e delle **Corporate Actions on Flow (CAoF)** non sono *in scope* per la migrazione in T2S prevista per il 31 Agosto 2015. Pertanto, nessuna funzionalità automatizzata, così come previsto dalla documentazione tecnica, sarà gestita da Monte Titoli nel primo periodo d'esercizio della nuova piattaforma di regolamento.

### Servizio di Cash Forecasting,

Al fine di supportare in tale fase i partecipanti che hanno sottoscritto la funzionalità, Monte Titoli ha messo a punto un *workaround* amministrativo, condiviso con il sistema nel corso delle riunioni del PTTUG del 3 e del 7 luglio 2015.

La soluzione prevede l'estrazione di una situazione sinottica, per conto, finalizzata ad evidenziare le informazioni utili alla definizione della posizione cash, indicando in modo specifico la parte relativa ai Titoli di Stato. I report, in formato Excel, saranno inviati ai Clienti che, nel periodo dal 27 luglio al 21 agosto, ne fanno richiesta inviando una mail all'indirizzo [helpdesk.settlement@lseg.com](mailto:helpdesk.settlement@lseg.com). La richiesta deve riportare le seguenti informazioni: i conti titoli interessati, l'indirizzo e-mail al quale inviare i report elaborati, un riferimento da contattare per eventuali problemi.

Si precisa che tale report sarà estratto giornalmente alla chiusura del ciclo di regolamento lordo e sarà inviato ai destinatari orientativamente entro le ore 17:00 di ogni *business day*.

Di seguito il *template* che verrà fornito (con dati inclusi a titolo di esempio):

CONTO	POSIZIONE CASH	DEBIT/CREDIT	PAG. TdS	TOTALE
1	2.000.000,00	D	-	- 2.000.000,00
2	3.000.000,00	C	100.000,00	3.100.000,00
TOTALE	1.000.000,00	C	100.000,00	1.100.000,00



**London**  
Stock Exchange Group

# Market Notice

17 luglio 2015

In alternativa le informazioni utili per la funzionalità di **Cash Forecasting** potranno essere fornite da X-TRM On line impostando la query di seguito riportata:

The screenshot displays the X-TRM OnLine search interface. The browser address bar shows 'http://xtoprod/XTO/InquiryT25.aspx'. The page header includes 'Monte Titoli', 'fdenigris', and 'MONTE TITOLI S.P.A. - RICERCA SEMPLICE'. The navigation menu contains 'Inserimento', 'Ricerca', 'Report Regolamento', and 'Configurazione'. The main area is a search form with various fields and checkboxes. The 'Emittente' is set to 'SIA'. The 'Tipo Oper. di Regolam.' is set to 'SIA'. The 'Mercato di negoziazione' is set to 'SIA'. The 'Controparte' is set to 'SIA'. The 'Liquidatore' is set to 'SIA'. The 'ISIN' is set to '1550'. The 'Condizione Regolamento' is set to '50 - Target25'. The 'Sistema Di Regolamento' is set to 'SIA'. The 'Prezzo' is set to 'S'. The 'Aderente Generale' is set to 'S'. The 'Ind. Presentabilità' is set to 'S'. The 'PDN' is set to 'S'. The 'Segno dell'Operazione' is set to 'S'. The 'ID Mercato' is set to 'S'. The 'Ind. Rateo Unitario Neg' is set to 'S'. The 'Ind. H/R Emittente' is set to 'S'. The 'Ind. H/R Controparte' is set to 'S'. The 'X-TRM ID' is set to 'N'. The 'T2S ID' is set to 'W'. The 'Ind. Cancellazione' is set to 'W'. The 'Tipo negoziazione' is set to 'W'. The 'Ind. Canc. Emittente' is set to 'W'. The 'Cond. Esecuz. Contratto' is set to 'W'. The 'Data Regolamento' is set to '20150703'. The 'Data Effettiva Regol.' is set to '20150703'. The 'Data Inserimento' is set to '20150703'. The 'Data Fine Validità' is set to '20150703'. The 'Data Eseguito' is set to '20150703'. The 'Controvalore' is set to '0'. The 'Controv. Rimane' is set to '0'. The 'Quantità' is set to '0'. The 'Quantità Rimane' is set to '0'. The 'Timestamp aggiorn. da' is set to '0'. The 'Indicatore di Regolam.' is set to 'MACH (23)'. The 'Regolato' is set to 'MACH (23)'. The 'Provenienza' is set to 'MACH (23)'. The 'Ind. Riscontro' is set to 'MACH (23)'. The 'Ind. Canc. Controp.' is set to 'W'. The 'Rif. Comune Contratto' is set to 'W'. The 'Parametri selezionati per la ricerca: 9' is displayed. The bottom of the form has 'Esporta' and 'Esporta CSV' buttons. The 'Template' dropdown is set to 'CTC Client per VBS'.

## Corporate Action on Flow (CAoF)

Per quei partecipanti di Monte Titoli che vorranno utilizzare X-TRM, per gestire in autonomia le CAoF su operazioni OTC, si precisa quanto segue:

- X-TRM consente di:
  - inviare istruzioni OTC di tipo CLAI
  - indicare il valore "TRAN" come Condizione di Regolamento
  - cancellare le proprie istruzioni pending (funzione della cancellazione bilaterale);
- X-TRM non consente di:
  - inserire il numero di operazione speciale su istruzioni OTC (come *workaround* è stato identificato il campo ID Contratto 2 – corrispondente TradID2 su messaggio sese023);
- I "c.d." additional matching field (Opt in/out e Cum/Ex indicator) non sono sottoposti a validazione;
- Valgono tutti i controlli di validazione che insistono in generale sulle istruzioni di regolamento acquisite in XTRM;

---

# Market Notice

17 luglio 2015

- Particolare attenzione deve essere posta alla valorizzazione dell'ISD su titoli che rimborsano (e che quindi vanno a scadenza).

Infine, come concordato con il sistema nelle riunioni del PT-TUG del 3 e del 7 luglio 2015, Monte Titoli cancellerà le istruzioni di regolamento *pending* che, coinvolgendo almeno un ICP, si riferiscono a strumenti finanziari oggetto di *Reorganization* non più esercitabili (es: diritti per aumento di capitale a pagamento o inoptati) oppure a titoli che giungono a scadenza (es. redemption per obbligazioni).

Per qualsiasi necessità di chiarimento è possibile contattare:

**Italian Settlement & X-TRM**

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

tel. +39 02 33635387.