



## Monte Titoli cost index

---

All'attenzione di: **DCP e ICP**

Argomento: **Lancio di un indice sintetico trimestrale per analizzare i costi dei servizi domestici di Monte Titoli**

Gentile Cliente,

Monte Titoli. è lieta di informarla del lancio del “**Monte Titoli Cost Index**” che permette di analizzare i costi dei servizi domestici di Monte Titoli. Tale indice costituisce una innovazione e si pone l'obiettivo di aiutare i propri aderenti ad analizzare i propri costi con il massimo della semplicità e trasparenza

L'indice ha l'obiettivo di fornire al cliente intermediario un indicatore di sintesi del costo medio per la custodia e il regolamento di titoli domestici accentrati e detenuti presso Monte Titoli. L'indice, espresso in *basis points*, si ottiene sommando i ricavi totali fatturati agli intermediari partecipanti di Monte Titoli per la custodia e per il regolamento e dividendo per gli attivi medi del periodo di riferimento. L'indice verrà pubblicato (in allegato il calcolo puntuale dell'indice) su base trimestrale ed ha valenza ai soli fini statistici.

L'indice verrà pubblicato inizialmente per gli anni dal 2013 fino al 2018 e per ogni trimestre a partire dal 1 gennaio 2019. L'indice sarà calcolato anche al netto dei costi T2S applicati dall'Eurosistema, che, come da vigente prospetto dei corrispettivi di Monte Titoli, vengono semplicemente addebitati ai clienti intermediari senza alcun margine da parte di Monte Titoli:

- **Monte Titoli Gross Cost Index**
- **Monte Titoli Net Cost Index (excluding ECB costs)**

Per ulteriori chiarimenti vi invitiamo a contattare [Monte Titoli](#).

# Market Notice

7 giugno 2019  
MN\_12/2019



**London**  
Stock Exchange Group

## Formule del Monte Titoli Cost Index

Gli indici vengono composti sommando le commissioni per :

- A. Servizio di custodia Italia
- B. Servizio di liquidazione commissione MT
- C. Servizio di liquidazione recupero costi ECB (costi addebitati dall'Eurosistema)

Le commissioni di custodia includono i soli codici prodotto MK0029, MK0031, MK0033 e MK0035.

Le commissioni di regolamento titoli includono al momento i codici prodotto SETXXX suddivisi in commissioni per i servizi Monte Titoli e commissioni per i recuperi dei costi ECB.

- **NCSDI - MT Net Cost Index** = 
$$\frac{\text{commissioni A+B}}{\text{giorni del mese} \cdot \text{Attivi medi Italia} / 3650000}$$
- **GCSDI - MT Gross Cost Index** = 
$$\frac{\text{commissioni A+B+C}}{\text{giorni del mese} \cdot \text{Attivi medi Italia} / 3650000}$$

# Market Notice

7 giugno 2019  
MN\_12/2019



**London**  
Stock Exchange Group

## Statistiche

Quarter 2019	Net MT Cost Index (bps)	Yearly variance %	YTD variance %	AUC Total in €bio	AUC Govies in €bio	AUC Other in €bio	Gross MT Cost Index (bps)	YTD variance %	ECB costs only in basis points
Q1	<b>0,150</b>	-2,2%	-6,0%	3.080	1.954	1.126	<b>0,194</b>	21,7%	0,04426
Q2									
Q3									
Q4									

YEAR	Net MT Cost Index (bps)	Yearly variance %	YTD variance (vs 2013) %	AUC Total in €bio	AUC Govies in €bio	AUC Other in €bio	Gross MT Cost Index (bps)	YTD variance (vs 2013) %	ECB costs (bps)
2013	<b>0,159</b>	0.0%	0.0%	3,118	1,677	<b>1,441</b>	<b>0,159</b>	0.0%	-
2014	<b>0,166</b>	4.5%	4.5%	3,170	1,762	1,408	<b>0,166</b>	4.5%	-
2015	<b>0,154</b>	-7.5%	-3.4%	3,138	1,812	1,326	<b>0,156</b>	-2.2%	0.00182
2016	<b>0,149</b>	-3.5%	-6.7%	3,005	1,850	1,155	<b>0,169</b>	6.0%	0.02039
2017	<b>0,157</b>	5.8%	-1.3%	3,062	1,890	1,172	<b>0,190</b>	19.3%	0.03276
2018	<b>0,153</b>	-2.6%	-3.9%	3,073	1,925	1,148	<b>0,185</b>	15.9%	0.03154

# Market Notice

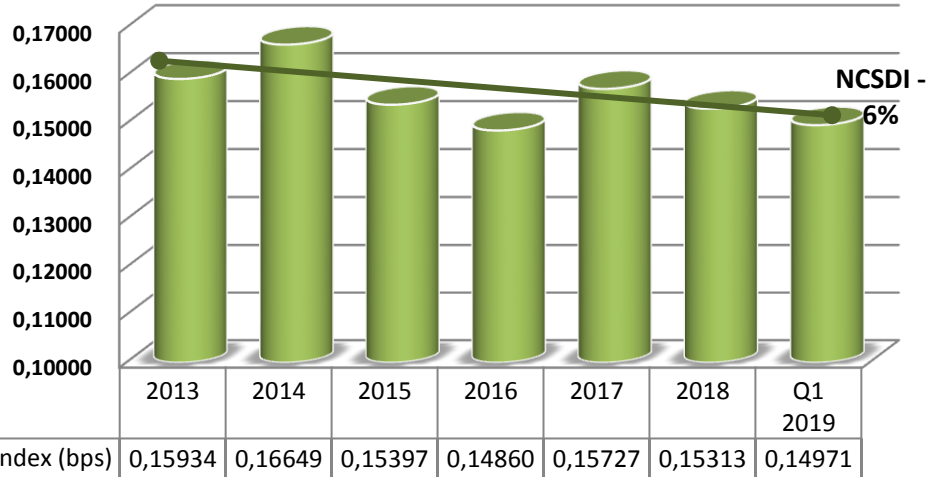
7 giugno 2019  
MN\_12/2019



**London**  
Stock Exchange Group

## MT Net Cost Index 2013-2019

(excluding of ECB cost recovery)



## MT Gross Cost Index 2013-2019

(including of ECB cost recovery)

