

CC&G Market Notice

9 Ottobre 2020

19 Ottobre: avvio del servizio di Clearing per il Micro Futures sull'Indice FTSE MIB

All'attenzione di: *Partecipanti del Comparto Derivati Azionari*
Priorità: *Alta*
Argomento: *Micro Futures sull'Indice FTSE MIB*

Gentile Cliente,

facendo seguito alla Market Notice del 25 Agosto 2020, abbiamo il piacere di informarLa che il nuovo contratto Micro Futures sull'Indice FTSE MIB (Micro-FIB), negoziabile sul Mercato IDEM dal 19 Ottobre p.v., sarà garantito da CC&G, a decorrere dalla medesima data, nell'ambito del Comparto Derivati Azionari.

Il nuovo contratto ampliarà la gamma dei contratti Futures sull'Indice FTSE MIB, aggiungendosi al contratto Futures (FIB) e al Mini Futures (Mini-FIB), dei quali condividerà tutte le specifiche contrattuali fatta eccezione per il valore nozionale che sarà pari a € 0,20 per punto indice (contro € 1,00 per il Mini Futures e € 5,00 per il Futures).

Di seguito i dettagli anagrafici del nuovo contratto:

Symbol	MICRO
Description	MICROFUTURE SU INDICE DI BORSA
Class Group	FTMIB
Product Group	IDX

Clearing

Le funzioni dispositive di clearing eseguibili tramite la BCS sulle posizioni contrattuali Micro Futures saranno le stesse già eseguibili sulle posizioni contrattuali Futures e Mini Futures, ossia: Give-Up Internazionale, trasferimento di contratti, trasferimento di posizioni, separazione dei contratti, rettifica del codice open/close, rettifica di posizioni lorde in conto terzi e rettifica del codice cliente.

Sarà inoltre possibile richiedere a CC&G la compensazione delle posizioni Micro Futures con posizioni Futures o Mini Futures di segno opposto e stessa scadenza, registrate nello stesso conto o sottoconto. La compensazione potrà avvenire nel rapporto di un Futures e venticinque Micro Futures o di un Mini Futures e cinque Micro Futures. L'apposito modulo RD005 di cui all'allegato 1, anche disponibile in formato editabile sul sito web di CC&G www.lseg.com/ccg alla sezione [Operations>Moduli>Moduli dispositivi](#), dovrà essere inviato dal Partecipante Diretto interessato a CC&G tramite ICWS entro le ore 15:00.



London
Stock Exchange Group

CC&G Market Notice

9 Ottobre 2020

Risk Management

Il nuovo contratto Micro Futures, al pari del Futures e del Mini Futures, rientrerà nel Class Group FTMIB e nel Product Group IDX.

Ai soli fini del calcolo dei Margini Iniziali, nei Clearing Reports¹ tutte le posizioni aperte in Futures e Mini Futures, saranno convertite in Micro Futures.

Le metodologie di determinazione dei parametri utilizzati nel calcolo dei Margini Iniziali per il Comparto Derivati Azionari saranno invariate.

L'Intervallo del Margine sul nuovo contratto Micro Futures sarà il medesimo applicato al Futures e al Mini Futures sull'Indice FTSE MIB.

Commissioni

Le commissioni applicate al Micro Futures saranno le seguenti:

- commissioni di clearing: € 0,06 per lotto;
- commissioni di consegna: € 0,15 per lotto.

Le commissioni di trasferimento e rettifica saranno le medesime applicate ai contratti Futures e Mini Futures, indicate nei Corrispettivi disponibili sul sito web di CC&G alla sezione [Membership>Corrispettivi](#).

Modifiche normative

L'introduzione del Micro Futures ha reso necessarie le modifiche alle Istruzioni al Regolamento e ai relativi Allegati illustrate nell'allegato 2 e di cui si forniscono di seguito le relative motivazioni:

Modifiche alle Istruzioni al Regolamento:

- Articolo B.2.1.5 "Compensazione delle Posizioni Contrattuali in Futures". L'articolo è stato modificato per prevedere la possibilità di compensare posizioni Micro Futures con posizioni Futures e Mini Futures di segno opposto e stessa scadenza registrate nello stesso conto o sottoconto.

Modifiche agli Allegati alle Istruzioni:

- Allegato B.211 "Orari di ricezione delle richieste dispositive". L'allegato è stato modificato per disciplinare gli orari limite per l'invio delle richieste dispositive di clearing relative alle posizioni contrattuali in Micro Futures.
- Allegato B.215 "Compensazione di posizioni contrattuali in Futures sull'Indice di Borsa FTSE MIB". L'allegato contiene il nuovo modulo RD005 (già illustrato nell'allegato 1) e le relative

¹ In particolare nei Report MS22, MS24 e MS42.

CC&G Market Notice

9 Ottobre 2020

informazioni per la compilazione. Le modifiche apportate al modulo consentono di richiedere la compensazione di posizioni Micro Futures con posizioni Futures e Mini Futures, oltre alla già prevista compensazione tra posizioni Futures e Mini Futures.

I nuovi testi delle Istruzioni e dei relativi Allegati, in vigore dal **19 Ottobre 2020**, saranno disponibili dalla stessa data sul sito web di CC&G www.lseg.com/ccg alla sezione [Regolamento e Normativa](#), con e senza evidenza delle modifiche apportate.

Per ulteriori informazioni si prega di contattare:

Sales & RM

+39 02 72426504

ccpsales@lseg.com

Operations

+39 06 32395321-227-246

clearing.settlement@ccg.it

Risk Management

+39 06 32 395 444

rm.group@lseg.com

CC&G Market Notice

9 Ottobre 2020

Allegato 1

Modulo RD005

COMPENSAZIONE DELLE POSIZIONI CONTRATTUALI FUTURES SULL'INDICE DI BORSA FTSE MIB

Richiesta del: _____ N. Progr. _____



London
Stock Exchange Group

del Partecipante: _____

Codice Ente: _____

Telefono: 06 32395 321

Codice Alfabetico: _____

Persona da contattare: _____

Fax: 06 32395 241

Telefono: _____

E-mail: _____

Pec: asi.t2@pec.ccg.it

Si richiede di ELIDERE le sottoindicate posizioni futures su Indice di Borsa FTSE MIB di segno opposto:

Futures e mini-futures (rapporto: 1/5)

Conto	Sottoconto	Scadenza	Tipo Posizioni (Lunghe / Corte) mini-futures	Numero Posizioni mini-futures

Futures e micro-futures (rapporto: 1/25)

Conto	Sottoconto	Scadenza	Tipo Posizioni (Lunghe / Corte) micro-futures	Numero Posizioni micro-futures

mini-futures e micro-futures (rapporto: 1/5)

Conto	Sottoconto	Scadenza	Tipo Posizioni (Lunghe / Corte) micro-futures	Numero Posizioni micro-futures

Il Partecipante
(Timbro e Firma)

Mod. RD005 - CC&G

CC&G Market Notice

9 Ottobre 2020

Allegato 2 (pag. 1/4)

Modifiche normative

ISTRUZIONI AL REGOLAMENTO

Articolo B.2.1.5 Compensazione delle Posizioni Contrattuali in futures

1. La compensazione tra *Posizioni Contrattuali* in futures del *Comparto Derivati Azionari* aventi ad oggetto il medesimo indice di Borsa (FTSE MIB) registrate nello stesso conto o sottoconto, aventi diverso valore del punto indice, segno opposto e stessa scadenza, avviene nel rapporto di un Future e cinque mini-futures, **o di un Future e venticinque micro-futures, o di un mini-future e cinque micro-futures**, solo se espressamente richiesta a CC&G dal *Partecipante Diretto* interessato.
2. La richiesta di cui al comma 1 deve essere inoltrata dal Partecipante Diretto interessato tramite la ICWS, o in caso di malfunzionamento di quest'ultima tramite telefax, utilizzando il modello di cui all'Allegato B.215.
3. Le richieste inoltrate a CC&G entro l'orario di cui alla lettera D) dell'Allegato B.211, vengono soddisfatte il giorno stesso; quelle pervenute dopo tale orario sono trattate il giorno di Mercato aperto successivo.

Omissis

CC&G Market Notice

9 Ottobre 2020

Allegato 2 (pag. 2/4)

ALLEGATI ALLE ISTRUZIONI

ALLEGATO B.211

ORARI DI RICEZIONE DELLE RICHIESTE DISPOSITIVE

A) RICHIESTA DI RETTIFICA DELLE SEGNALAZIONI DEI CODICI DI “APERTURA” E “CHIUSURA” DELLE POSIZIONI IN FUTURES ED OPZIONI IN CONTO “TERZI”

Effettuata tramite la BCS o, in caso di malfunzionamento della stessa, con invio del Modulo RD001 tramite ICWS o, in caso di malfunzionamento della ICWS, via fax

I GIORNI PRECEDENTI L'ULTIMO GIORNO DI NEGOZIAZIONE	Opzioni: entro e non oltre le ore 18.30 Futures: entro e non oltre le ore 22.30
---	--

L'ULTIMO GIORNO DI NEGOZIAZIONE	
Opzioni su singole azioni	Entro e non oltre le ore 18.30
Opzioni sull'Indice di Borsa FTSE MIB	Entro e non oltre le ore 9.45
- Futures, Minifutures e Microfutures sull'Indice di Borsa FTSE MIB - Futures sull'Indice di Borsa FTSE MIB Dividend - Future sull'Indice FTSE Italia PIR Mid Cap TR - Dividend futures su azioni - Futures su azioni - Futures dell'energia	Entro e non oltre le ore 22.30
- Futures su commodities agricole	Entro e non oltre le ore 18.00

B) RICHIESTA DI RETTIFICA DELLE POSIZIONI CONTRATTUALI IN CONTO “TERZI”

Effettuata tramite la BCS o, in caso di malfunzionamento della stessa, con invio del Modulo RD002 tramite ICWS o, in caso di malfunzionamento della ICWS, via fax

I GIORNI PRECEDENTI L'ULTIMO GIORNO DI NEGOZIAZIONE	Opzioni: entro e non oltre le ore 18.30 Futures: entro e non oltre le ore 22.30
---	--

L'ULTIMO GIORNO DI NEGOZIAZIONE	
Opzioni su singole azioni	Entro e non oltre le ore 18.30
Opzioni sull'Indice di Borsa FTSE MIB	Entro e non oltre le ore 9.45
- Futures, Minifutures e Microfutures sull'Indice di Borsa FTSE MIB - Futures sull'Indice di Borsa FTSE MIB Dividend - Future sull'Indice FTSE Italia PIR Mid Cap TR - Dividend futures su azioni - Futures su azioni - Futures dell'energia	Entro e non oltre le ore 22.30
- Futures su commodities agricole	Entro e non oltre le ore 18.00

SEGUE=>

CC&G Market Notice

9 Ottobre 2020

CONTINUA

Allegato 2 (pag. 3/4)

ALLEGATO B.211

ORARI DI RICEZIONE DELLE RICHIESTE DISPOSITIVE

C) RICHIESTA DI TRASFERIMENTO DI POSIZIONI E DI CONTRATTI E GIVE-UP INTERNAZIONALE
Effettuata tramite la BCS o, in caso di malfunzionamento della stessa, con invio dei Moduli RD004A, RD004A1, RD004A2 (per il trasf. delle posizioni), RD004B, RD004B1 e RD004B2 (per il trasf. dei contratti e il give-up internazionale) tramite ICWS o, in caso di malfunzionamento della ICWS, via fax

I GIORNI PRECEDENTI L'ULTIMO GIORNO DI NEGOZIAZIONE	Opzioni: entro e non oltre le ore 18.30 Futures: entro e non oltre le ore 22.30
---	--

L'ULTIMO GIORNO DI NEGOZIAZIONE	
- Futures, Minifutures e Microfutures sull'Indice di Borsa FTSE MIB - Futures sull'Indice di Borsa FTSE MIB Dividend - Future sull'Indice FTSE Italia PIR Mid Cap TR - Dividend futures su azioni - Futures su azioni - Futures dell'energia	Entro e non oltre le ore 22.30
- Futures su commodities agricole	Entro e non oltre le ore 18.00
- Opzioni su singole azioni	Entro e non oltre le ore 18:30
- Opzioni sull'Indice di Borsa FTSE MIB	Entro e non oltre le ore 9.45

D) COMPENSAZIONE DI POSIZIONI CONTRATTUALI IN FUTURES SULL'INDICE DI BORSA FTSE MIB

Effettuata con invio del Modulo RD005 tramite ICWS o, in caso di malfunzionamento della ICWS, via fax

TUTTI I GIORNI DI NEGOZIAZIONE	Entro e non oltre le ore 15.00
--------------------------------	--------------------------------

E) MODIFICA DELL'ALLOCAZIONE DELLE AZIONI DEPOSITATE

Effettuata tramite la BCS o, in caso di malfunzionamento della stessa, con invio del Modulo RD011 tramite ICWS o, in caso di malfunzionamento della ICWS, via fax

TUTTI I GIORNI DI NEGOZIAZIONE	Entro e non oltre le ore 22.30
--------------------------------	--------------------------------

F) COMPENSAZIONE DI POSIZIONI CONTRATTUALI IN FUTURES DELL'ENERGIA

Effettuata con invio del Modulo RD017 tramite ICWS o, in caso di malfunzionamento della ICWS, via fax

TUTTI I GIORNI DI NEGOZIAZIONE	Entro e non oltre le ore 15.00
--------------------------------	--------------------------------


CC&G Market Notice

9 Ottobre 2020

Allegato 2 (pag. 4/4)

ALLEGATO B.215

COMPENSAZIONE DI POSIZIONI CONTRATTUALI FUTURES SULL'INDICE DI BORSA FTSE MIB

COMPENSAZIONE DELLE POSIZIONI CONTRATTUALI FUTURES SULL'INDICE DI BORSA FTSE MIB				
Richiesta del:	_____	N. Progr. _____	 London Stock Exchange Group	
del Partecipante:	_____		Telefono: 06 32395 321	
Codice Ente:	_____		Fax: 06 32395 241	
Codice Alfabetico:	_____			
Persona da contattare:	_____			
Telefono:	_____			
E-mail:	_____			
Si richiede di compensare le sottoindicate posizioni futures su Indice di Borsa FTSE MIB di segno opposto:				
<input type="radio"/> FTSE MIB e Mini FTSE MIB (rapporto: 1/5)				
Conto	Sottoconto	Scadenza	Tipo Posizioni (Lunghe / Corte) Mini FTSE MIB	Numero Posizioni Mini FTSE MIB
<input type="radio"/> FTSE MIB e Micro FTSE MIB (rapporto: 1/25)				
Conto	Sottoconto	Scadenza	Tipo Posizioni (Lunghe / Corte) Micro FTSE MIB	Numero Posizioni Micro FTSE MIB
<input type="radio"/> Mini FTSE MIB e Micro FTSE MIB (rapporto: 1/5)				
Conto	Sottoconto	Scadenza	Tipo Posizioni (Lunghe / Corte) Micro FTSE MIB	Numero Posizioni Micro FTSE MIB
Mod. RD005 - CC&G			Il Partecipante (Timbro e Firma)	

Indicazione per la compilazione del modulo RD005:

Campo:	Indicazione da fornire:
Codice Ente:	Il codice a cinque cifre del Partecipante.
Codice Alfabetico:	Il codice alfabetico del Partecipante.
Conto:	Il conto (Proprio o Terzi) sul quale sono registrate le posizioni.
Sottoconto:	L'eventuale sottoconto nel quale sono registrate le posizioni da compensare.
Scadenza:	La scadenza del <i>Futures</i> (ad es.: DEC20MR01 , MAR21NV01 , etc.).
Tipo Posizioni (Lunghe/Corte):	Il tipo di posizioni (lunghe o corte) Mini FTSE MIB o Micro FTSE MIB da "compensare".
Numero Posizioni:	Il numero delle posizioni Mini FTSE MIB o Micro FTSE MIB contrattuali da compensare "compensare" Futures con il corrispondente numero multiplo di posizioni contrattuali Minifutures di segno opposto.