



Regolamento Contabile dei pagamenti e-MID

Specifiche della procedura

Codice documento: 0 - 6MIDNPM02 - 2005 - 001 - 01

Società Progetto/Servizio Anno N. Doc Versione

SOMMARIO

1. PARTECIPAZIONE AD E-MID	5
2. CONTENUTO DELLE MODIFICHE OGGETTO DELLA PRESENTE EDIZIONE	5
3. DESCRIZIONE DEL SERVIZIO.....	6
3.1 Il regolamento contabile dei pagamenti e-MID: sistema di `regolamento lordo BIREL'	6
3.1.1 Descrizione del sistema	6
3.1.2 Architettura del sistema.....	9
3.2 e-MID RgC: il sistema di regolamento "cross-border" dei pagamenti e-MID	10
3.2.1 Descrizione del sistema	10
3.2.2 Architettura del sistema.....	11
3.2.3 Descrizione dei flussi informativi.....	12
3.2.3.1 Fase di stipula	12
3.2.3.2 Fase di regolamento.....	12
3.2.3.3 Banca "Aderente BI-REL" creditrice verso controparte "NO BI-REL"	13
3.2.3.4 Banca "Aderente BI-REL" debitrice verso controparte "NO BI-REL"	13
4. IL REGOLAMENTO CONTABILE E-MID.....	15
4.1 I quantitativi minimi negoziabili	15
4.2 Modalità di calcolo degli interessi e determinazione delle regole di arrotondamento.....	16
4.3 La valorizzazione degli importi nei messaggi applicativi da SIA verso le Banche	16
4.4 Adeguamenti dello scadenzario e-MID in relazione al calendario di operatività TARGET.....	16
5. L'ITER PROCEDURALE	17
5.1 Operatività di inizio giornata.....	17
5.2 Formula per il calcolo degli interessi.....	17
5.3 Operatività relativa alle fasi di un contratto	17
5.3.1 La stipula di un contratto e l'invio del movimento al sistema di regolamento e-MID 17	
5.3.2 Le fasi della procedura di pre-settlement.....	18
5.3.3 "BI-REL": notifica d'esito	19
6. I MESSAGGI APPLICATIVI E-MID/BI-REL	20
6.1 I messaggi da SIA alle banche	20
6.1.1 Messaggio RNI 324 di preavviso	20
6.1.2 Msg. RNI 312 - Notifica per Banche tramite.....	25
7. SCHEMA RIEPILOGATIVO FLUSSO MESSAGGI REGOLAMENTO CONTABILE E-MID IN BI-REL	29
8. RIFERIMENTI	30

APPROVAZIONE DEL DOCUMENTO

	Nome	Firma	Data
Redattore/i	Marco Cefola <i>Direzione Mercati - Competence Center Trading</i>		
Verificato da:	Roberto Strazzarino <i>Direzione Mercati - Competence Center Trading</i>		
Approvato da:	Massimo Armenise <i>Direzione Mercati</i>		

AGGIORNAMENTI AL DOCUMENTO

Non applicabile.

Data	Release	Autore/i	Descrizione

1. PARTECIPAZIONE AD E-MID

Nel mercato e-MID (**sezione "EUR"**) si identificano le seguenti categorie di soggetti:

- a. **aderente diretto (BIREL Automatico)**, utente che scambia e regola sul proprio conto in Banca d'Italia (caso A di Fig. 1)
- b. **aderente indiretto "con tecnologia"**, cioè utente che dispone di propri sistemi di negoziazione, che opera autonomamente nei vari sistemi (e-MID, ecc.), ma che contabilmente, regola attraverso un tramite. Gli aderenti indiretti si distinguono in:
 - i. **aderente indiretto BIREL Automatico**, i cui contratti vengono regolati attraverso un tramite movimentandone il conto di gestione (caso B di Fig. 1); in questo caso trova applicazione il sistema dei "caps" per il controllo, da parte del 'tramite', dei saldi provenienti dall'operatività che il 'tramitato' svolge nell'ambito di e-MID.
 - ii. **aderente indiretto BIREL Manuale**, i cui contratti vengono regolati da un tramite, senza che vi sia movimentazione automatica del conto di gestione; in questo caso non trova applicazione il sistema dei "caps".
- c. **aderente TARGET**, utente estero che scambia e regola tramite il proprio RTGS nazionale.

2. CONTENUTO DELLE MODIFICHE OGGETTO DELLA PRESENTE EDIZIONE

Il presente documento descrive le modalità di regolamento gestite nella Nuova Piattaforma e-MID, integrando e sostituendo i seguenti documenti:

- *MID BI REL IN EURO - Regolamento Contabile dei pagamenti MID in euro - 5.0*
- *e-MID RgC - Settlement of Crossborder Deals - RTGS Gateway User Manual - rel 4.0*

3. DESCRIZIONE DEL SERVIZIO

Con il Regolamento Lordo BI-REL:

- le **informazioni di dettaglio** dei contratti e-MID sono presenti solo sul messaggio **'324'** che - come è noto - è facoltativo dal 1° marzo 1994;
- I titolari di conto che utilizzano la rete SWIFT possono ricevere in tempo reale i messaggi SWIFT di esito BI-REL positivo o negativo¹
- i messaggi 64D e 64F generati da Banca d'Italia a conferma dell'avvenuta movimentazione dei rispettivi conti di gestione se **'esito BI-REL positivo' (64 D)**, o del mancato regolamento di un'operazione se **'esito BI-REL negativo' (64F)**, vengono tuttora creati ed inviati da Bankit alle banche che non utilizzano la modalità Swift.
- SIA genera ed invia *alle banche 'tramite'* - il giorno di stipula del contratto - il messaggio **'312'** (uno per il 'prestito' ed uno per il 'rimborso') quale *'avviso di notifica'* alla banca tramite di invio a BI-REL di un movimento contabile che vede coinvolta una propria *banca 'tramitata' (aderente indiretto BIREL Automatico)*.

Detto messaggio viene generato ugualmente anche se i soggetti regolanti sono coincidenti (caso in cui una 'tramitata' ha concluso un contratto con la sua 'tramite' o con un'altra banca 'tramitata' dalla stessa diretta) ed il movimento, perciò, non è stato inviato a BI-REL (*cf. Operatività esclusa da BI-REL pag. 7*).

3.1 Il regolamento contabile dei pagamenti e-MID: sistema di 'regolamento lordo BIREL'

3.1.1 Descrizione del sistema

La procedura BI-REL consente la *definitività in tempo reale dei pagamenti* interbancari, durante tutto l'arco della giornata operativa, nei conti tenuti dalle singole banche presso la Banca Centrale, con la *garanzia immediata del loro esito*.

Sulla scorta delle informazioni provenienti dal mercato, S.I.A. gestisce uno **Scadenario** dei movimenti originati da ogni operazione conclusa:

- il **Prestito** (atto iniziale),
- il **Rimborso** (atto finale) della quota Capitale,
- la **liquidazione degli Interessi**, contestuale al Rimborso della quota capitale.

¹ Per un dettaglio della messaggistica SWIFT di riferimento, confrontare il documento *Il Sistema di Regolamento Lordo BIREL*, edito da Banca d'Italia - Giugno 2003

- ◆ I movimenti e-MID provenienti dalla fase di scambio:
 - sono confrontati con le informazioni anagrafiche fornite dalla Banca d'Italia circa le Banche aderenti al Regolamento Lordo e con le segnalazioni degli Aderenti ad e-MID relative alla loro partecipazione diretta o meno al Regolamento;
 - vengono segnalati alla Banca d'Italia che provvede al loro inserimento in automatico nella procedura BI-REL comunicandone l'esito alle controparti regolanti (cfr. documento *"Il Sistema di Regolamento Lordo BI-REL e il conto accentrato: caratteristiche"*, edito da Banca d'Italia – Luglio 2004).

◆ **La notifica, da BI-REL, dell' "esito di regolamento"**

La partecipazione del mercato e-MID al Regolamento Lordo ha dato origine ad una funzionalità relativa alla gestione della *"notifica dell'esito di regolamento"* da BI-REL (Banca d'Italia) al regolamento SIA e da questo alla "fase di scambio" (Trading SIA) anche per gli eventuali aggiornamenti delle posizioni 'caps' dei tramitati.

Il messaggio "Esito BI-REL" fa riferimento a:

- tutti i prestiti per contratti eseguiti in giornata (quindi solo **ON, ONL** e **BD²**)
- tutti i prestiti in scadenza per quella giornata
- tutti i rimborsi in scadenza per quella giornata

Per maggiori dettagli, cfr. *cap.5 "L'iter procedurale"*

◆ **Operatività esclusa da BI-REL**

Nel caso in cui un contratto e-MID venga stipulato:

- a. tra due banche, entrambe 'aderenti indirette' (con tecnologia) dello stesso 'diretto', oppure
- b. tra il 'diretto' ed un suo 'indiretto' (con tecnologia)

tale per cui i soggetti regolanti coincidono nella stessa banca 'diretta':

- *la procedura di regolamento:*
 - a. processa il movimento senza inviarlo a BI-REL
 - b. assume la positività dell' "esito di regolamento"
 - c. genera ed invia solo il messaggio '312' (ed eventualmente anche il msg. '324', se richiesto) alla banca 'diretta' con l'indicazione delle controparti contraenti.
- *la procedura di Trading:*
 - d. provvede al previsto aggiornamento dei 'caps'.

A pag. 10 viene riportato lo schema operativo-funzionale delle transazioni e-MID scambiate tra i sistemi SIA e Banca d'Italia (BI-REL) e le relative modalità di Regolamento Lordo.

² Valido per tutti i prodotti Broken Dates (BD) con valuta iniziale uguale a Overnight (ON)

Schematicamente possiamo sintetizzare lo scenario con la seguente raffigurazione:

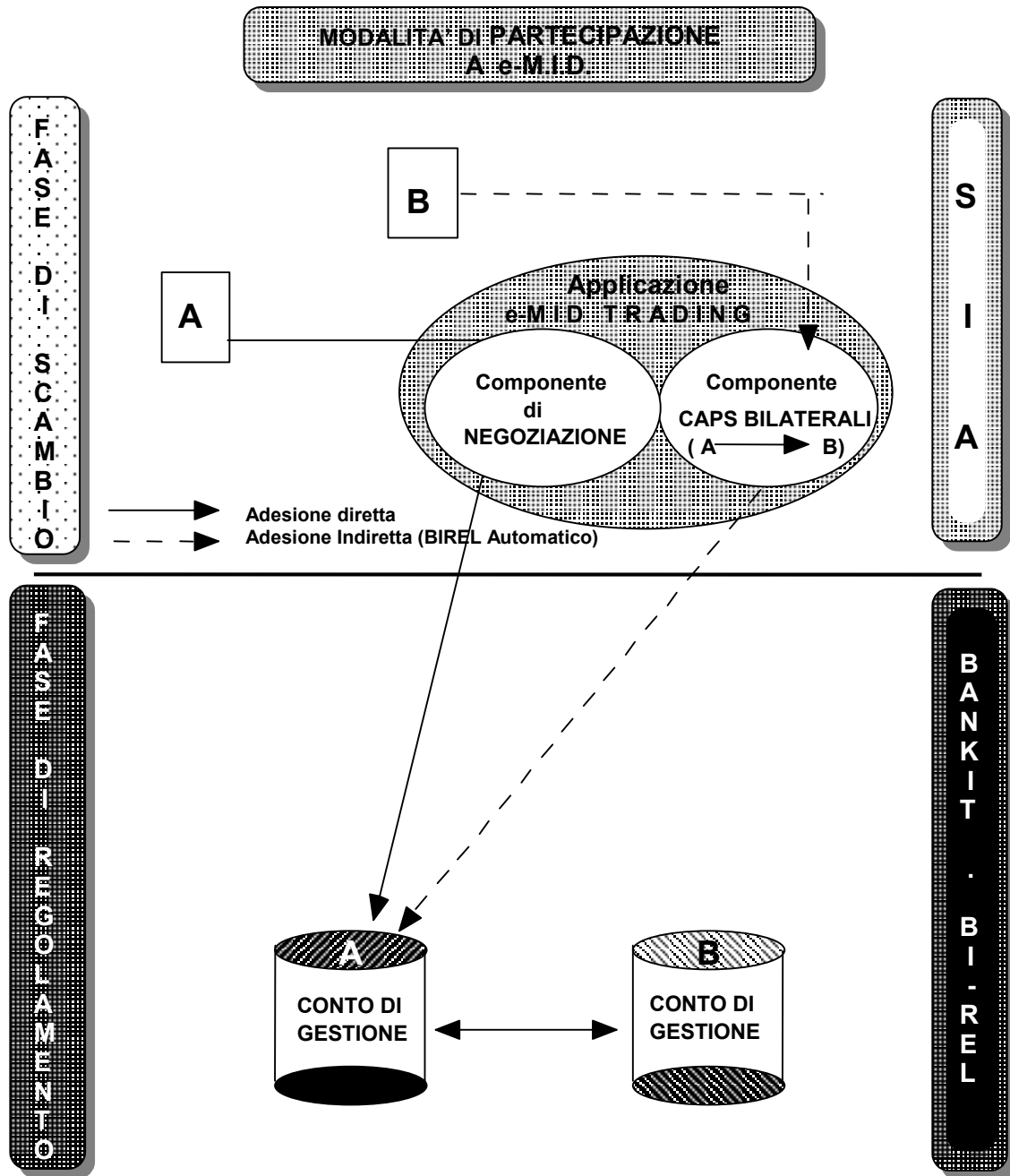


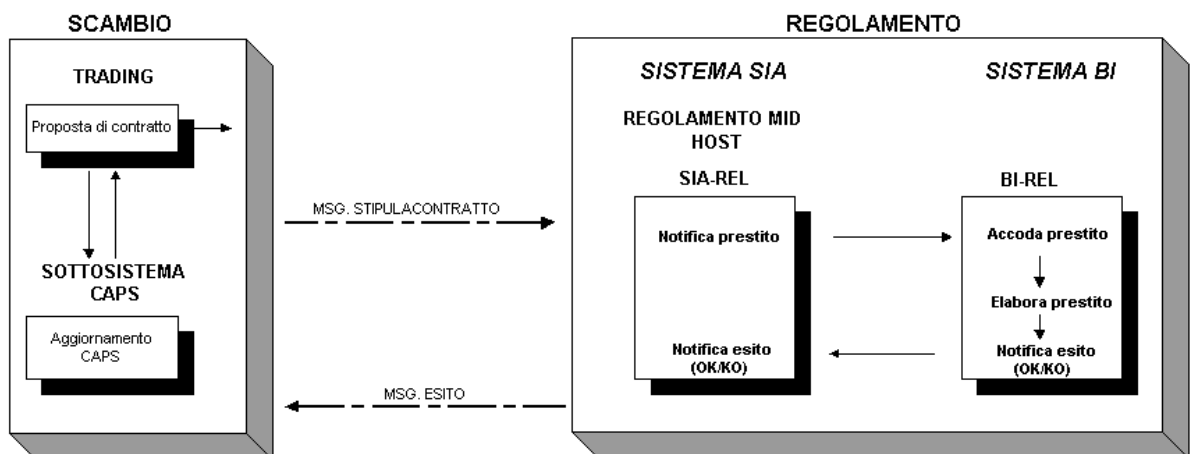
Fig. 1

3.1.2 Architettura del sistema

La fase di Regolamento Lordo delle operazioni interbancarie è composta da due sistemi:

- a. il sistema di **Regolamento e-MID**, residente in SIA, dove avviene lo scambio delle operazioni con BI-REL e la contabilizzazione degli importi dei contratti
- b. il sistema **BI-REL**, residente in Banca d'Italia, per il regolamento su base lorda delle operazioni interbancarie.

Quanto enunciato viene riassunto nel seguente schema:



3.2 e-MID RgC: il sistema di regolamento "cross-border" dei pagamenti e-MID

Il sistema di regolamento "e-MIDRgC" rappresenta una modalità alternativa all'attuale sistema automatico di regolamento contabile e-MID nel caso in cui una delle due controparti NON sia aderente a BI-REL.

"e-MIDRgC" consente infatti il regolamento lordo in tempo reale - con modalità "semi-automatica" - dei contratti "cross-border" stipulati sul circuito di trading e-MID tramite i sistemi di regolamento lordo delle banche centrali (RTGS) tra di loro interconnessi dal sistema europeo dei pagamenti TARGET (cfr. "Architettura del sistema", pag. 12).

In particolare, "e-MIDRgC" provvede, alla data opportuna, ad inviare un messaggio di "avviso di pagamento" alla banca a debito e quest'ultima ha il compito di generare ed inoltrare il pagamento al proprio RTGS.

3.2.1 Descrizione del sistema

La soluzione proposta per il regolamento semi-automatico dei contratti stipulati sul circuito e-MID, può essere così riassunta:

1. "e-MIDRgC", all'atto della stipula di un contratto "cross-border" comunica l'evento:
 - alla controparte negoziatrice "NO BI-REL", con apposito messaggio Swift (se richiesto)mentre
 - alla controparte regolante "Aderente BI-REL" non verrà notificato nulla.

Per "regolante" si intende la banca contraente o la sua tramite in caso di adesione indiretta a "e-MID RgC" da parte della contraente.

2. "e-MIDRgC" gestisce lo scadenario dei contratti e, alla data opportuna (valuta iniziale o finale), invia alla banca debitrice un messaggio di "Avviso" affinché predisponga il pagamento ed alla banca creditrice la "notifica" per conoscenza:
 - alla banca (debitrice o creditrice) "Aderente BI-REL", invierà il messaggio RNI 324 ⁽³⁾;
 - alla banca solo negoziatrice (debitrice o creditrice) "NO BI-REL", invierà apposito messaggio Swift.
3. la banca debitrice "Aderente BI-REL" regolante, acquisisce la notifica ed effettua il trasferimento fondi verso il proprio RTGS (Banca d'Italia). Essendo il pagamento diretto ad una banca "NO BI-REL" che regola su un altro RTGS, il trasferimento fondi sarà eseguito - da Banca d'Italia - via TARGET;

⁽³⁾ Il messaggio "324":

- rimane facoltativo, se la banca "Aderente BI-REL" è creditrice
- è obbligatorio, se la banca "Aderente BI-REL" è debitrice

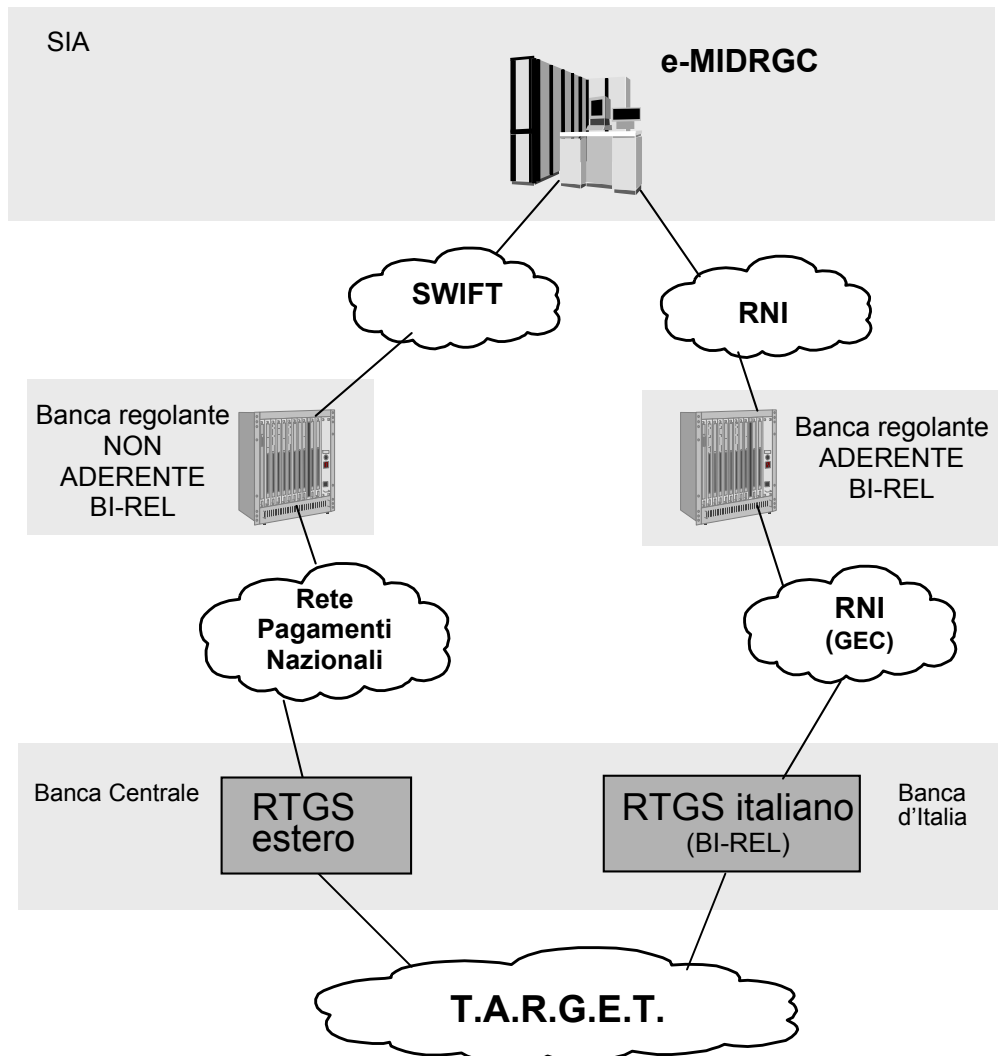
4. la banca debitrice "Aderente BI-REL" regolante, acquisisce dal proprio RTGS l'esito del trasferimento fondi

Il colloquio tra "e-MIDRgC" e le banche avviene:

- tramite rete SWIFT (con apposita messaggistica Swift – cfr. "RTGS Gateway User Guide" – ed. SIA 15 giugno 2001), in presenza di banca "NO BI-REL"
- tramite RNI o SWIFT, in presenza di banca "aderente BI-REL"

3.2.2 Architettura del sistema

La figura seguente mostra l'architettura di riferimento del sistema.



Il sistema RTGS italiano è costituito da BI-REL che risiede presso Banca d'Italia.

3.2.3 Descrizione dei flussi informativi

Si descrivono di seguito i flussi dei messaggi applicativi, nelle varie fasi di un contratto.

Si ricorda che lo scenario prevede che le controparti regolanti siano due banche:

- una, "Aderente BI-REL",
- l'altra, "NO aderente BI-REL"

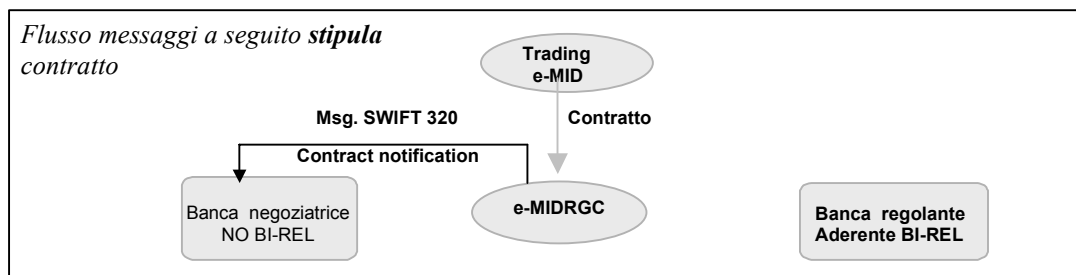
3.2.3.1 Fase di stipula

A seguito della stipula di un contratto e-MID "cross-border" il flusso informativo che "e-MIDRgC" produce verso i soggetti coinvolti – indipendentemente dalla loro posizione debitoria o creditoria – è il seguente:

- alla Banca negoziatrice "NO BI-REL", la stipula viene confermata con messaggio SWIFT 320 "Contract Notification"
- alla Banca regolante ^(b) "Aderente BI-REL" non viene inviata alcuna notifica

(b) Per "regolante" si intende la banca contraente o la sua tramite in caso di adesione indiretta a "e-MID RgC" da parte della contraente.

Si riassume il flusso informativo nel seguente schema.



3.2.3.2 Fase di regolamento

La realizzazione della soluzione descritta comporta una sostanziale modifica al flusso di messaggi fino ad oggi previsti dalla procedura di regolamento. Per meglio delineare le peculiarità di questa soluzione e gli impatti che questa comporta per le banche "Aderenti BI-REL" quando queste si troveranno ad essere creditrici o debitorici di banche "NO BI-REL, vengono di seguito esaminati i seguenti casi:

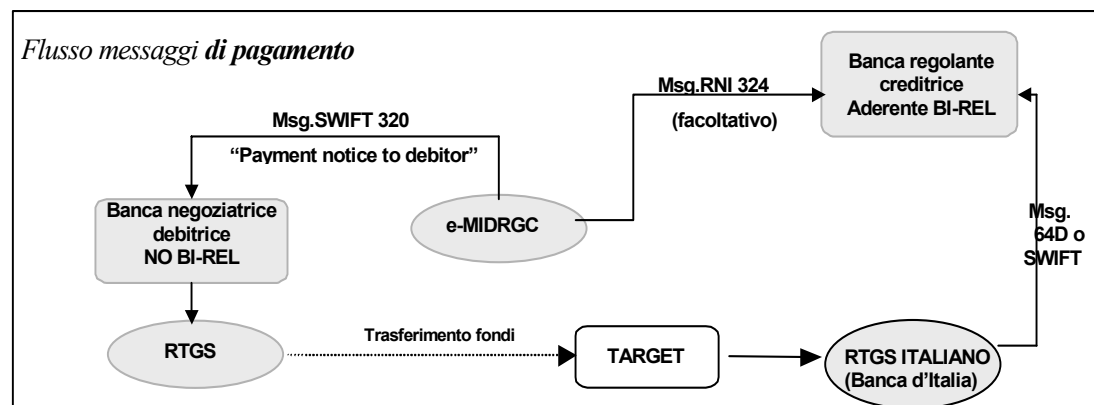
- banca **"Aderente BI-REL"** creditrice
- banca **"Aderente BI-REL"** debitrice

3.2.3.3 Banca "Aderente BI-REL" creditrice verso controparte "NO BI-REL"

La procedura prevede le seguenti fasi:

- "e-MIDRgC"(scadenario) al maturare della data opportuna (valuta iniziale o finale):
 - invia alla banca "NO BI-REL" negoziatrice le istruzioni di pagamento con Msg. SWIFT MT 320 – "Payment notice to debtor" (se richiesto dall'aderente).
 - invia – se richiesto - alla banca "Aderente BI-REL" creditrice, per conoscenza di quanto sopra, il Msg. **RNI 324**
- la banca "NO BI-REL" regolante provvede ad inviare il pagamento al proprio RTGS;
- quest'ultimo, riconosciuto che il pagamento è a favore di una banca che regola su un altro RTGS, fa proseguire il *Trasferimento fondi*, via TARGET, al RTGS italiano (Banca d'Italia);
- Banca d'Italia, dopo aver accreditato l'importo sul conto della banca "Aderente BI-REL" creditrice, invia a quest'ultima sia il pagamento, sia l' "Esito di pagamento" con msg. **SWIFT (o RNI 64D)**;

Le figure seguenti mostrano i flussi dei messaggi.



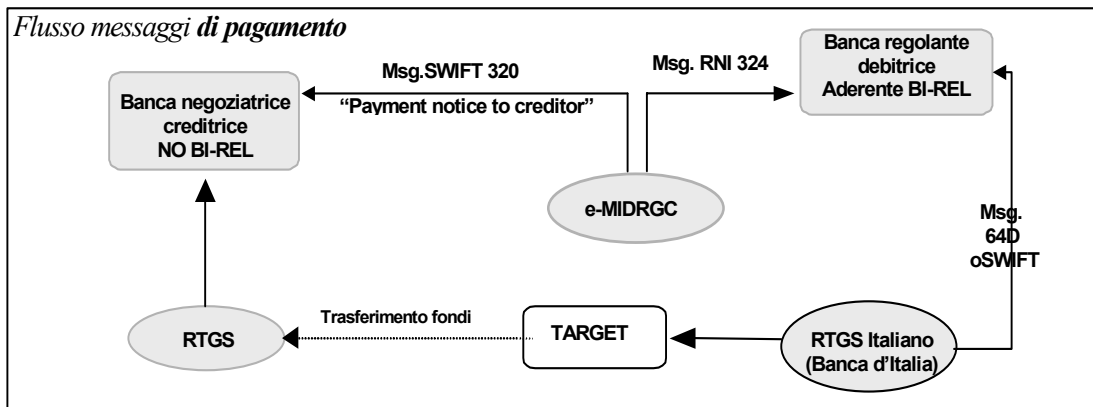
3.2.3.4 Banca "Aderente BI-REL" debitrice verso controparte "NO BI-REL"

La procedura prevede le seguenti fasi:

- "e-MIDRgC" (scadenario) al maturare della data opportuna (valuta iniziale o finale):
 - invia alla banca "Aderente BI-REL" regolante (identificabile nella banca "contraente debitrice" o sua tramite in caso di adesione indiretta ad "e-MID RgC") le istruzioni di pagamento con il Msg. RNI 324 (obbligatorio)
 - invia alla banca "NO BI-REL negoziatrice, per conoscenza di quanto sopra, il Msg. SWIFT 320 - "Payment notice to creditor" (se richiesto dall'aderente).

- la banca "Aderente BI-REL" regolante provvede ad inviare a Banca d'Italia (RTGS Italiano), tramite la procedura SWIFT (o messaggio RNI 64A) il messaggio di pagamento a seguito ricezione di un msg. RNI 324 relativo ad un contratto "cross-border"– Cap. 3.2.1);
- Banca d'Italia (RTGS italiano), dopo aver addebitato l'importo sul conto della banca "Aderente BI-REL" regolante, invia a quest'ultima il messaggio **RNI 64D** (o l'equivalente **messaggio SWIFT**) di notifica dell' "Esito di pagamento";

Le figure seguenti mostrano i flussi dei messaggi.



4. IL REGOLAMENTO CONTABILE E-MID

4.1 I quantitativi minimi negoziabili

I quantitativi minimi negoziabili sono pari a:

- **importo minimo ordini: 0,05 milioni di EURO**
- **importo minimo proposte: 1,5 milioni di EURO**

E' comunque possibile stipulare contratti di importo inferiore al minimo.

Il tick minimo è pari a 0,01 milioni di Euro.

Riassumiamo nella seguente tabella i limiti precitati:

	Importo min. x automatismo (Milioni Euro)	Importo minimo consentito (Milioni Euro)	Tick min. (Milioni Euro)
PROPOSTE	-	1,5	0,01
ORDINI	0,5	0,05	0,01

4.2 Modalità di calcolo degli interessi e determinazione delle regole di arrotondamento

Secondo quanto deliberato dalla Società Mercato (ex Comitato di Gestione MID), in conformità alle indicazioni fornite dall'IME per le operazioni di politica monetaria, il calcolo degli interessi maturati sui contratti e-MID, oggetto di liquidazione al beneficiario, **dall'1.1.1999** è effettuato sulla base dei **"giorni effettivi/360"**.

L'arrotondamento

In fase di liquidazione, gli importi degli interessi - calcolati in "unità di Euro" - saranno arrotondati alle **due cifre decimali** dopo la virgola (centesimi di Euro).

4.3 La valorizzazione degli importi nei messaggi applicativi da SIA verso le Banche

In tutti i messaggi applicativi che SIA genera ed inoltra alle banche a fronte di un pagamento e-MID i campi relativi all'importo dei contratti e dei relativi interessi sono espressi in **unità di EURO**, su 15 posizioni di cui le **ultime due** sono da considerarsi **decimali**. (ad esempio, 000000997515395 corrisponde a: 9 milioni, 975 mila, 153 Euro e 95 centesimi di Euro).

4.4 Adeguamenti dello scadenziario e-MID in relazione al calendario di operatività TARGET

Il Comitato MID - nella riunione dell'11.9.98 - ha ufficializzato che:

*"... dal **1° gennaio 1999**, la piazza finanziaria italiana, MID incluso, adotterà il calendario operativo del sistema TARGET che prevede **la chiusura**, in aggiunta al **sabato** e alla **domenica**, solo per le giornate di Natale (**25 dicembre**) e Capodanno (**1° gennaio**)"*

A queste giornate potranno aggiungersi - con decisione presa di anno in anno ed a livello europeo - altre giornate quali, ad esempio: il venerdì Santo, il 1° maggio, il giorno di Santo Stefano, il 31/12, ecc.

5. L'ITER PROCEDURALE

Sinteticamente si riassumono di seguito i punti principali del processo.

5.1 Operatività di inizio giornata

Prima dell'inizio di una nuova giornata di mercato, il Regolamento MID provvede ad inviare a Banca d'Italia ed alle banche aderenti le segnalazioni contabili dei movimenti presenti nello scadenzario aventi 'data di regolamento' uguale alla data 'oggi'.

Il flusso viene inviato in ordine di 'data stipula' e di 'numero contratto', dal più vecchio al più recente.

Per l'invio verso le banche, che ne hanno fatto richiesta, viene utilizzato il msg. '324'.

5.2 Formula per il calcolo degli interessi

La formula per il calcolo degli interessi inerenti le operazioni derivanti dalle negoziazioni MID, è la seguente:

$$I = ("C" \times "i" \times "t") / 36000$$

dove:

C = importo dell'operazione

i = tasso di interesse

t = differenza in giorni fra valuta finale e valuta iniziale

Criteria per l'arrotondamento

In fase di liquidazione, l'importo degli interessi è arrotondato alle due cifre decimali dopo la virgola (centesimi di Euro, pari a circa 20 lire).

5.3 Operatività relativa alle fasi di un contratto

5.3.1 La stipula di un contratto e l'invio del movimento al sistema di regolamento e-MID

La procedura e-MID - Trading, contestualmente alla stipula, invia gli estremi del contratto al sistema di Pre-Settlement e-MID che ha il compito di gestire tutte le informazioni di regolamento. Se tra le controparti contraenti c'è un aderente 'indiretto BIREL automatico' (con tecnologia), la procedura e-MID - SIA aggiorna le relative posizioni 'caps':⁽⁴⁾

⁽⁴⁾ Per maggiori dettagli sulla procedura "MID Caps", cfr. documento di ABI-ATIC-COMITATO DI GESTIONE DEL MERCATO TELEMATICO DEI DEPOSITI INTERBANCARI - "Bi-Rel, il sistema di regolamento lordo in tempo reale. Aspetti organizzativi e

5.3.2 Le fasi della procedura di pre-settlement

Per ognuna delle 'fasi' tipiche di un contratto e-MID (*'Prestito' e 'Rimborso'*), il sistema SIA di pre-Settlement provvede a:

1 - **NEL MOMENTO IN CUI RICEVE DAL TRADING LA COMUNICAZIONE DI ESECUZIONE DI UN CONTRATTO**

per la fase del 'Prestito'

- a. **se la data di regolamento** ('Inizio prestito') **è = alla data 'oggi'** (per i depositi ON, ONL e BD⁵), la procedura di Regolamento e-MID:
- invia il msg. '324' (eventuale), agli aderenti che ne avevano fatto richiesta,
 - invia il msg. '312' al 'diretto', se tra i contraenti è presente un suo 'indiretto' per il quale regola contabilmente
 - invia gli estremi del contratto a BI-Rel , per il conseguente regolamento contabile
- b. **se la data di regolamento** ('Inizio prestito') **è > della data 'oggi'** (per depositi diversi da ON, ONL e BD⁴), la procedura di Regolamento MID:
- inserisce il contratto nello *scadenzario*,
 - invia il msg. '312' al 'diretto', se tra i contraenti è presente un suo 'indiretto' per il quale regola contabilmente.

per la fase del 'Rimborso'

la procedura di regolamento:

- calcola gli interessi,
- inserisce il contratto nello *scadenzario*,
- invia il msg. '312' al 'diretto', se tra i contraenti è presente un suo 'indiretto' per il quale regola contabilmente.

2 - **AL MATURARE DELLE RISPETTIVE SCADENZE**

Maturate le scadenze di 'Prestito' o di 'Rimborso', il **contratto viene inviato a "BI-REL"** per il conseguente regolamento e - se richiesto - viene generato ed inviato ai contraenti il msg. '324'.

informatici e riflessi per le banche" Bancaria Editrice, Roma 1995. Vedi anche documento di SIA – Specifiche funzionali, All.2 Nuovo sistema CAPS.

⁵ Valido per tutti i prodotti Broken Dates (BD) con valuta iniziale uguale a Overnight (ON)

5.3.3 "BI-REL": notifica d'esito

BI-REL, per ognuna delle fasi ('Prestito' e 'Rimborso'), notifica l'esito (OK/KO) ai due soggetti regolanti e al sistema di Regolamento MID, il quale:

- a. **se l' "esito BI-REL è positivo":**
aggiorna l'archivio contratti con il *flag* di 'contratto OK'
- b. **se l' "esito BI-REL è negativo":**
 - se il KO si riferisce al '**Prestito**', aggiorna l'archivio contratti con il *flag* di '*contratto non regolato*' e provvede poi anche alla **cancellazione** del relativo '**Rimborso**';
 - se il KO si riferisce al '**Rimborso**', aggiorna l'archivio contratti con il *flag* di '*contratto KO*'. La chiusura del contratto spetterà poi alle controparti, via extra-procedura.

L' "esito" ricevuto da BI-REL viene fatto proseguire dal 'Sistema di Regolamento e-MID' verso il sistema Trading e-MID per gli aggiornamenti dell' "**archivio contratti**" e delle "**posizioni caps**":

A - Aggiornamento dell'archivio contratti, presente sul sistema centrale Trading di SIA.

- Se l' "esito BI-REL" è positivo, viene consolidata l'effettuazione del contratto.
- Se invece l' esito è KO, il contratto non viene cancellato dal *file* ma rimane in archivio - con gli estremi 'flaggati' per 'esito negativo' - per tutta la giornata applicativa (il file contratti viene infatti cancellato durante lo svolgimento della quotidiana procedura di Day-End).
Il giorno successivo - prima dell'inizio della nuova giornata di mercato - il 'Sistema di Regolamento' trasmetterà al 'Trading' il "file delle posizioni aperte" (contratti ancora in essere) di ogni singola banca, per gli aggiornamenti necessari (ricalcolo posizioni "caps")

B - Aggiornamento delle posizioni 'caps' degli aderenti "indiretti-BIREL Automatico".

Gli esiti di regolamento BI-REL generano aggiornamenti alle posizioni "caps":

1. ad inizio giornata, allorchè BI-REL - dopo averli ricevuti dal 'Sistema di Regolamento' durante la notte - regola i contratti in scadenza in quel giorno (nel caso specifico, contratti su depositi diversi da ON, ONL e BD⁶ o per chiusura di contratti ON, ONL e BD⁶)
2. durante la giornata di mercato, nello svolgimento della normale operatività (nel caso specifico relativo all'apertura di contratti su depositi ON, ONL e BD⁶)

In entrambi i casi:

- se l' esito BI-REL = OK: si *consolidano* le posizioni aggiornate all'atto della stipula
- se invece l' esito BI-REL = KO: viene *ripristinata* la situazione antecedente la stipula del contratto.

⁶ Valido per tutti i prodotti Broken Dates (BD) con valuta iniziale uguale a Overnight (ON)

6. I MESSAGGI APPLICATIVI E-MID/BI-REL

6.1 I messaggi da SIA alle banche

6.1.1 Messaggio RNI 324 di preavviso

Questo messaggio, facoltativo dal marzo 1994, viene inviato dalla S.I.A., a seguito di espressa richiesta degli interessati, ad ogni soggetto coinvolto nella stipula di un contratto e-MID.

Esso contiene i dati relativi al contratto e viene trasmesso agli aderenti nel momento in cui il sistema di Pre-Settlement di S.I.A. fornisce al sistema di Regolamento BI-REL l'informazione scaturita a fronte dell'apertura o della chiusura del contratto specificato.

A fronte di contratti stipulati tra una banca "Aderente BI-REL" ed una "NO BI-REL", tale messaggio viene inviato **obbligatoriamente** alla Banca "Aderente BI-REL", se debitrice.

La ricezione del messaggio "324" da parte della banca "Aderente BI-REL" creditrice, rimane facoltativa.

O/F	IDC	DESCRIZIONE	FORMATO
O	01	Tipo messaggio	"3 b"
O	040	Mittente	"5"n(/"5"n/"2"b)
O	050	Ricevente	"5"n(/"5"n/"2"b)
O	031	Data di riferimento	"6" n
O	020	C.R.O.	"11" n
O	368	Numero contratto	"11" n
O	369	Tipo operazione	"1" b
O	034	Importo/Segno	15n/1a
F	044	B.ca ordinante - Order bank	B
F	039	B.ca d'ordine - Tramite Order	B
F	054	B.ca destin. - Tramite Offering	B
O	355	B.ca beneficiaria - Offering Bank	B/S
O	133	Importo originario	15n
F	375	Interessi lordi	15n
F	376	Ritenuta	15n
F	382	Aliquota applicata	"6" n
O	197	Data riferimento originaria	"6" n
O	377	Tasso	"6" n
O	378	Data prestito	"6" n
F	379	Data rimborso	"6" n
O	352	Tipo contratto	1a
O	380	Tipo deposito	4x
O	381	Tipo regolamento	1a
F	383	Modalità regolamento	1a (non utilizzato)
F	E44	B.ca ordinante - Order bank	S
F	E40	B.ca d'ordine - Tramite Order	S
F	E54	B.ca destin. - Tramite Offering	S

DESCRIZIONE DEI CAMPI

IDC 01 - TIPO MESSAGGIO

Assume valore fisso '324'.

IDC 040 - MITTENTE

E' il codice della S.I.A. (12431).

IDC 050 - RICEVENTE

Codice della Banca che ha stipulato il contratto e-MID in veste di Order bank o Offering Bank oppure codice della Banca che, effettuando la funzione di 'tramite' contabile della Banca e-MID stipulante il contratto, riceve la notifica (*esito BI-REL positivo/negativo*) da Banca d'Italia

IDC 031 - DATA DI RIFERIMENTO

E' la data di immissione del messaggio nel Sistema. E' espressa nella forma GGMMAA e rappresenta la data del rilascio dell'informazione contabile a Banca d'Italia scaturita a fronte dell'accettazione o della chiusura del contratto e-MID.

IDC 020 - C.R.O.

E' il codice di riferimento operazione della S.I.A., gli ultimi due caratteri del codice rappresentano il CIN di controllo (modulo 13) dei primi nove.

IDC 368 - NUMERO CONTRATTO

E' un numero univoco di riferimento indicante il contratto e-MID stipulato.

IDC 369 - TIPO OPERAZIONE

Rappresenta la motivazione di rilascio di detto messaggio e, di conseguenza, il motivo della generazione del movimento contabile verso Banca d'Italia.

Assume i seguenti valori:

"P" = Apertura contratto (accensione del prestito)

"R" = Chiusura contratto (Rimborso globale: rimborso prestito + interessi maturati)

IDC 034 - IMPORTO/SEGNO

- L'**Importo** - espresso in Euro, su 15 posizioni (cfr. cap. 4.3) rappresenta l'ammontare dell'informazione contabile rilasciata a Banca d'Italia a fronte del contratto e-MID o l'ammontare da regolare tramite Target (se l'IDC 381-Tipo Regolamento = a "T").
- Se l'IDC 369 è valorizzato con "P", l'importo si riferisce al solo ammontare del prestito
- Se l'IDC 369 è valorizzato con "R", l'importo che appare nel presente IDC è dato dalla somma del prestito rimborsato + gli interessi maturati.

Il **Segno** può assumere sia valore "C" (= a Credito) che "D" (= a Debito)

IDC 044 - BANCA ORDINANTE (Order Bank)

Rappresenta il codice della Banca e-MID che ha stipulato il contratto in veste di Order Bank.

Nel caso in cui detta banca sia Aderente alla procedura di Regolamento Lordo, rappresenta l'Istituzione Creditizia che riceve la notifica pertinente da parte di Banca d'Italia.

IDC 039 - BANCA D' ORDINE (Banca 'Tramite' dell'Order Bank)

Se presente, rappresenta l'eventuale Banca - aderente alla procedura di Regolamento Lordo BI-REL - che regolerà per conto della Banca Ordinante (Order Bank) che ha effettivamente stipulato il contratto.

IDC 054 - BANCA DESTINATARIA (Banca 'Tramite' dell'Offering Bank)

Se presente, rappresenta l'eventuale Banca - aderente alla procedura di Regolamento Lordo BI-REL - che regolerà per conto della Banca Beneficiaria (Offering Bank) che ha effettivamente stipulato il contratto.

IDC 355 - BANCA BENEFICIARIA (Offering Bank)

Rappresenta il codice (ABI o SWIFT) della Banca e-MID che ha stipulato il contratto in veste di Offering Bank. Nel caso in cui detta banca sia Aderente alla procedura di Regolamento Lordo, rappresenta l'Istituzione Creditizia che riceve la notifica da Banca d'Italia.

IDC 133 - IMPORTO ORIGINARIO

Rappresenta l'importo del contratto e-MID stipulato. E' espresso in Euro, su 15 posizioni di cui le ultime due sono da considerarsi decimali.

IDC 375 - INTERESSI LORDI

Rappresenta l'importo degli interessi al lordo delle ritenute fiscali.
E' valorizzato solo se l'IDC 369 assume valore "R" (Rimborso globale).

IDC 376 - RITENUTA

Rappresenta l'importo della ritenuta fiscale operata.
Attualmente è valorizzato a "0" (zero) se l'IDC 369 assume valore "R" (Rimborso globale).

IDC 382 - ALIQUOTA APPLICATA

Rappresenta l'aliquota applicata per il calcolo della ritenuta fiscale operata.
I primi due caratteri da sinistra identificano gli interi, i restanti 4 caratteri i decimali.
E' valorizzato solo se l'IDC 369 assume valore "R" (Rimborso globale).

IDC 197 - DATA RIFERIMENTO ORIGINARIA

Rappresenta la data in cui viene stipulato il contratto, espressa nella forma GGMMAA.

IDC 377 - TASSO

Rappresenta il tasso, stipulato all'accettazione del contratto, con cui sono calcolati gli interessi. I primi due caratteri da sinistra identificano gli interi, i restanti 4 caratteri i decimali.

IDC 378 - DATA PRESTITO

Rappresenta la data di inizio del contratto espressa nella forma GGMMAA.
Nel caso di Apertura contratto (Tipo operazione = "P"), coincide con la data di notifica a Banca d'Italia dell'informazione contabile sottostante (IDC 031)

IDC 379 - DATA RIMBORSO

Rappresenta la data di chiusura del contratto espressa nella forma GGMMAA.
Nel caso di Rimborso Globale (Tipo operazione = "R"), coincide con la data di notifica a Banca d'Italia dell'informazione contabile sottostante (IDC 031).

IDC 352 - TIPO CONTRATTO

Indica se il contratto stipulato è a fronte di "vendita" ("D") o "acquisto" ("L") di fondi; si riferisce all'Order Bank.

IDC 380 - TIPO DEPOSITO

Indica il tipo deposito formulato nel contratto.
Assume i seguenti valori:

Deposit	Description	Deposit	Description
ON	Overnight	3M	Time Deposit 3 Months
ON L	Overnight Large	4M	Time Deposit 4 Months
TN	Tom Next	5M	Time Deposit 5 Months
TN L	Tom Next Large	6M	Time Deposit 6 Months
SN	Spot Next	7M	Time Deposit 7 Months
SN L	Spot Next Large	8M	Time Deposit 8 Months
1W	Time Deposit 1 Week	9M	Time Deposit 9 Months
1W L	Time Deposit 1 Week Large	10M	Time Deposit 10 Months
2W	Time Deposit 2 Weeks	11M	Time Deposit 11 Months
1M	Time Deposit 1 Month	1Y	Time Deposit 1 Year
2M	Time Deposit 2 Months	BD	Broken Dates

IDC 381 - TIPO REGOLAMENTO

Questo IDC può assumere uno dei seguenti valori:

- "S" = "apertura" e "chiusura" contratto (con regolamento automatico BI-REL) se il creditore è un aderente BI-Rel diretto, o tramitato da un aderente BI-Rel
- "Q" = "apertura" e "chiusura" contratto (con regolamento automatico BI-REL) se il creditore è un aderente estero tramitato da un aderente BI-Rel con modalità automatica
- "T" = "apertura" e "chiusura" contratto con regolamento tramite il **Sistema Target** a cura della Banche regolante (il creditore è un aderente TARGET diretto, o tramitato da un aderente TARGET).
- "Z" = "apertura" e "chiusura" contratto con regolamento manuale. Si verifica se il creditore è un aderente tramitato da un aderente BI-Rel, ma senza contratto di tramitazione, quindi non in modalità automatica (la banca debitrice BI-Rel dovrà provvedere manualmente al pagamento).

IDC 383 - MODALITA' REGOLAMENTO

Per mantenere inalterata la lunghezza del messaggio - onde evitare quindi modifiche applicative - il presente IDC (essendo di tipo 'Facoltativo') è mantenuto ma dalla data di entrata in vigore di MID in BI-REL **non viene utilizzato**.

IDC E44 - BANCA ORDINANTE "NO BI-REL" (Order Bank)

Se presente, rappresenta il codice Swift della Banca e-MID "NO BI-REL" che ha stipulato il contratto in veste di Order Bank.

IDC E40 - BANCA D' ORDINE "NO BI-REL" (Banca 'Tramite' dell'Order Bank)

Se presente, rappresenta il codice Swift della Banca "NO BI-REL" che regola, tramite Target, per conto della Banca Ordinante (Order Bank) che ha effettivamente stipulato il contratto.

IDC E54 - BANCA DESTINATARIA "NO BI-REL" (Banca 'Tramite' dell'Offering Bank)

Se presente, rappresenta il codice Swift della Banca "NO BI-REL" che regola, tramite Target, per conto della Banca Beneficiaria (Offering Bank) che ha effettivamente stipulato il contratto.

6.1.2 Msg. RNI 312 - Notifica per Banche tramite

Il presente messaggio viene inviato dalla SIA alle Banche tramite BI-Rel a seguito di espressa richiesta per comunicare un'operazione e-MID effettuata da una propria Banca 'aderente indiretta con tecnologia' e contiene le principali informazioni inerenti il contratto stipulato.

Nel caso in cui l'operazione si chiuda fra due banche aventi lo stesso tramite, il messaggio contiene anche l'altro indiretto destinatario nell'operazione.

Il messaggio "312" è generato all'atto della stipula del contratto.

O/F	IDC	CAMPO	FORMATO
O	01	Tipo messaggio	"3" b
O	040	Mittente	"5" n
O	050	Ricevente	"5" n
O	020	C.R.O.	"11" n
O	031	Data di riferimento	"6" n
O	365	Data di regolamento	"6" n
O	340	Tipo procedura	"3" b
F	3A6	Famiglia applicativa	"3" b
O	177	Codice Divisa operazione	"3" b
O	034	Importo/Segno	15n/1a
O	339	Banca Tramitata	"5" n
O	022	C.R.O. originario	16 x
F	331	Controparte	"5" n
F	030	Causale	"2" n
F	062	Informazioni	3-50x

DESCRIZIONE DEI CAMPI

IDC 01 - TIPO MESSAGGIO

Assume valore fisso '312'.

IDC 040 - MITTENTE

E' il codice della S.I.A. (12431).

IDC 050 - RICEVENTE

Codice ABI della Banca tramite "Aderente BI-REL"

IDC 020 - C.R.O.

E' il codice di riferimento operazione del mittente, gli ultimi due caratteri del codice rappresentano il CIN di controllo (modulo 13) dei primi nove.

IDC 031 - DATA DI RIFERIMENTO

E' la data di creazione del messaggio, espressa nella formaGGMMAA

IDC 365 - DATA DI REGOLAMENTO

E' la data di regolamento dell'operazione, espressa nella forma GGMMAA

IDC 340 - TIPO PROCEDURA

Identifica la procedura dalla quale proviene la segnalazione contabile. Per e-MID assume il valore: e-MID

IDC 3A6 - FAMIGLIA APPLICATIVA

Campo non più utilizzato (veniva valorizzato solo nel caso in cui di movimento proveniente da una delle procedure all'ingrosso)

IDC 177 - CODICE DIVISA

E' la divisa, secondo gli Standard ISO4217, in cui é espresso l'importo nell'IDC034 e ne determina il numero di decimali.

IDC 034 - IMPORTO/SEGNO

Importo e segno dell'operazione da inviare al Regolamento.

- L'importo è espresso in Euro, su 15 posizioni di cui le **ultime due** sono da considerarsi **decimali**
- Il segno assume valore "D" per le operazioni in cui la Banca Tramitata risulta a debito, "C" per quelle a credito.

IDC 339 - BANCA TRAMITATA

E' il codice ABI della Banca Indiretta con tecnologia per conto della quale la Banca regola l'operazione.

IDC 022 - C.R.O. ORIGINARIO

E' il numero del contratto e-MID.

IDC 331 - CONTROPARTE

E' il codice ABI della Banca controparte coinvolta nell'operazione di scambio. Questa informazione è presente solo nel caso in cui l'operazione si chiude nell'ambito dello stesso soggetto regolante.

IDC 030 - CAUSALE

Motivazione dell'operazione che ha generato la segnalazione contabile. I valori ammessi sono:

- 77 = apertura contratto
- 15 = chiusura contratto

IDC 062 - INFORMAZIONI BENEFICIARIO

Contiene le principali informazioni inerenti il contratto stipulato.

E' strutturato nel seguente modo e contiene nell'ordine:

<i>Crt.</i>	<i>Sottocampo</i>	<i>Contenuto</i>
1	Tipo operazione	Definisce la motivazione dell'operazione. Assume i valori: <ul style="list-style-type: none"> • 'P' = apertura contratto • 'R' = chiusura contratto
2 - 16	Importo contratto	E' l'importo del contratto stipulato <u>al netto</u> degli Interessi. E' espresso in Euro, su 15 posizioni di cui le ultime due sono da considerarsi decimali. E' allineato a destra con riempimento a zeri (campo numerico)
17 - 22	Data rif. originaria	E' la data di stipula del contratto, espressa nella forma GGMMAA.
23 - 28	Tasso	E' il tasso definito dalle controparti che hanno stipulato il contratto. I primi due caratteri (23-24) rappresentano gli interi, i

restanti quattro caratteri i decimali

29 – 34	Data prestito	Rappresenta la data inizio del contratto, espressa nella forma GGMMAA.
35- 40	Data rimborso	rappresenta la data la data di chiusura del contratto e, quindi, anche di contabilizzazione degli interessi.
41	Tipo contratto	Indica la tipologia del contratto. Assume i valori "D" o "L".
42	Tipo regolamento	<p>Può assumere uno dei seguenti valori:</p> <ul style="list-style-type: none"> • "S" = "apertura" e "chiusura" contratto (con regolamento automatico BI-REL) se il creditore è un aderente BI-Rel diretto, o tramitato da un aderente BI-Rel • "Q" = "apertura" e "chiusura" contratto (con regolamento automatico BI-REL) se il creditore è un aderente estero tramitato da un aderente BI-Rel con modalità automatica • "T" = "apertura" e "chiusura" contratto con regolamento tramite il Sistema Target a cura della Banche regolante (il creditore è un aderente TARGET diretto, o tramitato da un aderente TARGET). • "Z" = "apertura" e "chiusura" contratto con regolamento manuale. Si verifica se il creditore è un aderente tramitato da un aderente BI-Rel, ma senza contratto di tramitazione, quindi non in modalità automatica (la banca debitrice BI-Rel dovrà provvedere manualmente al pagamento).
43 - 46	Tipo deposito	Indica la tipologia del deposito formulata nel contratto. Assume le seguenti codifiche:

	Description	Deposit	Description
ON	Overnight	3M	Time Deposit 3 Months
ON L	Overnight Large	4M	Time Deposit 4 Months
TN	Tom Next	5M	Time Deposit 5 Months
TN L	Tom Next Large	6M	Time Deposit 6 Months
SN	Spot Next	7M	Time Deposit 7 Months
SN L	Spot Next Large	8M	Time Deposit 8 Months
1W	Time Deposit 1 Week	9M	Time Deposit 9 Months
1W L	Time Deposit 1 Week Large	10M	Time Deposit 10 Months
2W	Time Deposit 2 Weeks	11M	Time Deposit 11 Months
1M	Time Deposit 1 Month	1Y	Time Deposit 1 Year
2M	Time Deposit 2 Months	BD	Broken Dates

Peculiarità nella composizione del messaggio '312'

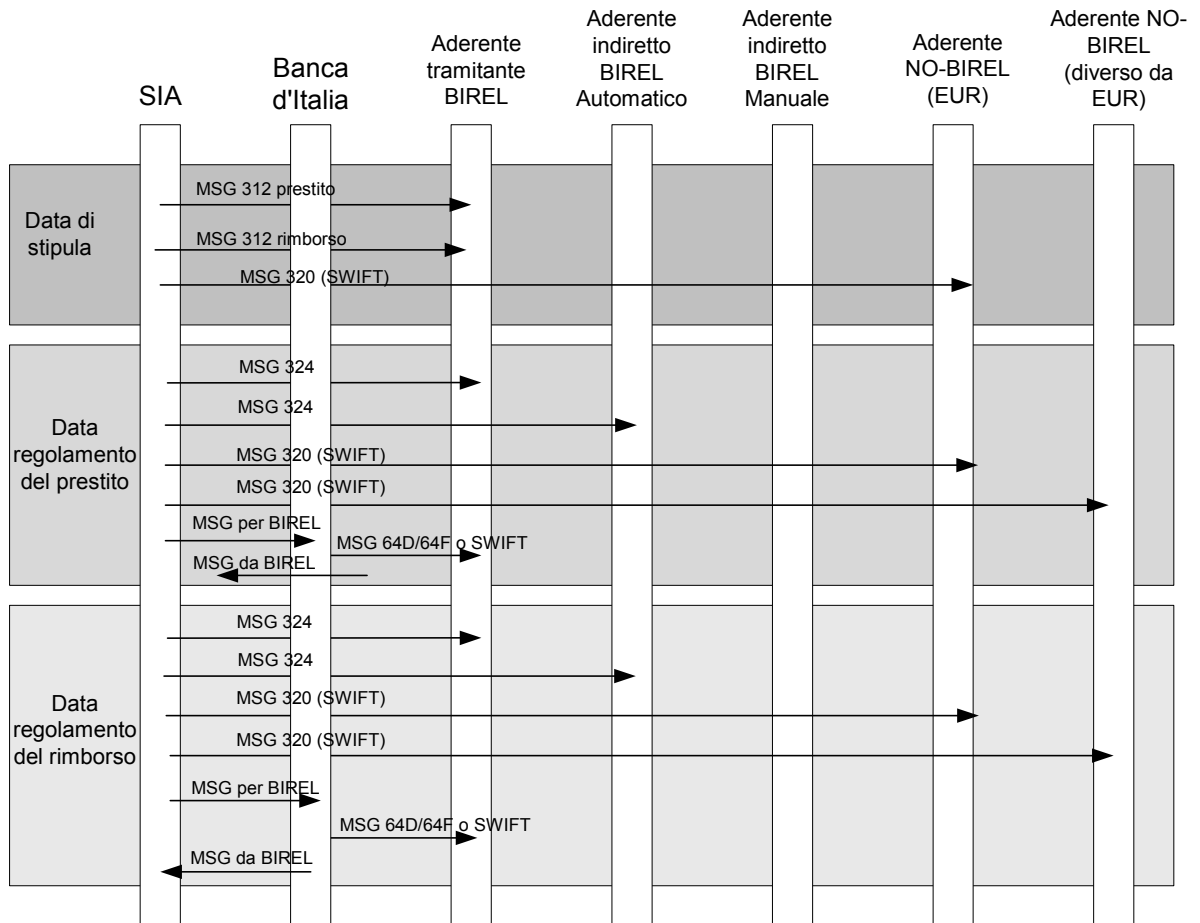
Vengono applicate le seguenti regole:

- per ogni contratto stipulato da un soggetto 'aderente indiretto con tecnologia', al momento della stipula vengono inviati due messaggi: uno relativo al 'prestito', l'altro al 'rimborso'. In entrambi i casi l'IDC 022 (CRO originario) contiene il numero di contratto;
- poichè l'importo indicato è quello che deve essere inviato al regolamento, nella notifica relativa al 'prestito' l'importo è quello del contratto, mentre nella notifica relativa al 'rimborso' l'importo è quello relativo al contratto più gli interessi;
- nel caso in cui il contratto si chiuda fra due aderenti aventi lo stesso soggetto regolante, nella notifica relativa al 'prestito':
 - l'IDC 339 (Banca Tramitata) contiene il soggetto a debito,
 - l'IDC 331 (controparte) contiene il soggetto a credito,
 - l'IDC 034 contiene l'importo ed il segno "D",
 - l'IDC 030 viene valorizzato con il codice "15"

Nella notifica di 'rimborso':

- l'IDC 339 (Banca Tramitata) contiene il soggetto a credito,
 - l'IDC 331 contiene il soggetto a debito
 - l'IDC 034 contiene l'importo ed il segno "C",
 - l'IDC 030 viene valorizzato con il codice "17"
- nel caso in cui il contratto si chiuda fra un 'aderente indiretto con tecnologia' ed il proprio regolante, nell'IDC 331 (Controparte) viene sempre indicato il soggetto regolante.

7. SCHEMA RIEPILOGATIVO FLUSSO MESSAGGI REGOLAMENTO CONTABILE E-MID IN BI-REL



8. RIFERIMENTI

BANCA D'ITALIA:

- **“Il Sistema di Regolamento Lordo BIREL”**, edito da Banca d'Italia – Giugno 2003 e successivi aggiornamenti.
- **“Il Sistema di Regolamento Lordo BI-REL e il conto accentrato: caratteristiche”**, edito da Banca d'Italia – Luglio 2004

ABI - ATIC - COMITATO DI GESTIONE DEL MERCATO TELEMATICO DEI DEPOSITI INTERBANCARI

- **“Bi-Rel, il sistema di regolamento lordo in tempo reale. Aspetti organizzativi e informatici e riflessi per le banche”**, Bancaria Editrice, Roma 1995

S.I.A.

- **“RTGS Gateway User Guide”** – ed. SIA 15 giugno 2001
- **“Specifiche funzionali, All.2 Nuovo sistema CAPS”** - 2004

fine documento