

MiFID - TREM v2.0 per interfaccia locale

1. Invio di transazioni su strumenti finanziari identificati dal codice alternativo di identificazione (AII)

Gli strumenti finanziari possono essere identificati mediante due diverse codifiche, a seconda del mercato sul quale sono ammessi a negoziazione:

1. il codice ISIN (standard ISO6166);
2. il codice AII, composto dai seguenti 6 elementi obbligatori:
 - **Exchange Code** - Codice identificativo del Mercato che ha ammesso a negoziazione lo strumento finanziario, espresso secondo il formato standard ISO 10383 (MIC code);
 - **Exchange Product Code** - Codice generato e gestito dai mercati dei prodotti derivati. Il codice ha una lunghezza variabile tra 1 e 12 caratteri ed è associato in modo univoco ad un particolare strumento sottostante e ad un tipo di “settlement” o altre caratteristiche del contratto;
 - **Derivative Type** - Identifica se il prodotto derivato è di tipo “*option*” o di tipo “*future*”;
 - **Put/Call Identifier** - Un carattere che identifica, in caso di *option* , se essa è di tipo Put o Call. E’ sempre valorizzato con F in caso di future.
 - **Expiry/Delivery/Prompt Date** - Data di scadenza o di esercizio di un contratto derivato, espresso secondo il formato standard ISO 8601 (YYYY-MM-DD) .
 - **Strike Price** - Il prezzo d’esercizio di un’opzione o di un altro strumento finanziario. I future non hanno prezzo d’esercizio.

Il formato del codice alternativo di identificazione è il seguente:

Campo	Formato	Contenuto valido
Exchange Code	4 caratteri alfanumerici	
Exchange Product Code	Da 1 a 12 caratteri alfanumerici	
Derivative Type	1 carattere	“O” (Option) – “F” (Future)
Put/Call Identifier	1 carattere	“P” (Put) – “C” (Call) – “F” (Future)
Expiry/Delivery/Prompt Date	ISO 8601 YYYY-MM-DD	
Strike Price	Numero di lunghezza max 19 caratteri con al più 5 cifre decimali separate dalla parte intera da un punto e senza zeri né in testa né in coda	Lo strike price vale “0” nel caso di un future.

Tutte le transazioni concluse in una giornata di negoziazione, siano esse su strumenti finanziari identificati da ISIN o su strumenti finanziari identificati da AII, devono essere incluse in un unico file.

Il formato del file è definito nello schema MiFID.xsd pubblicato congiuntamente al presente documento.

2. *Variazione dello schema xml*

La nuova versione dello schema (xsd v2.0) permette di specificare se una transazione è stata conclusa su uno strumento finanziario identificato da un codice ISIN o identificato da un codice AII.

Gli intermediari che *non concludono* operazioni su strumenti finanziari identificati dal codice AII sono tenuti a modificare soltanto il numero di versione del file in formato *xml* che producono per Consob (che passa da v1.0 a v2.0)¹; il contenuto del file che inviano alla Consob invece non subirà alcuna ulteriore modifica.

Gli intermediari che *concludono* operazioni su strumenti finanziari identificati dal codice AII, oltre a dover modificare il numero di versione dello schema (che passa sempre da v1.0 a v2.0), dovranno segnalare tali operazioni secondo le specifiche tecniche riportate in appendice.

¹ In particolare la riga del file xml:

<xs:attribute name="Version" type="xs:string" use="required" fixed="1.0"/>;

diventa :

<xs:attribute name="Version" type="xs:string" use="required" fixed="2.0"/>

Appendice

Struttura e formato dello schema xml

Nello schema XML per le transazioni, l'AII è rappresentato dal complex type **<AIIInstrumentIdentification>**, formato da 6 campi obbligatori: **<AIIExchangeCode>**, **<AIIProductCode>**, **<AIIDerivativeType>**, **<AIIPutCallIdentifier>**, **<AIIExpiryDate>**, **<AIIStrikePrice>**

<AIIInstrumentIdentification>	Identificativo del codice AII. Formato da 6 campi obbligatori: <ol style="list-style-type: none"> 1) Market code 2) Exchange product code 3) Derivative type 4) Put/Call identifier 5) Expiry/Delivery/Prompt date 6) Strike price
<pre> <xs:complexType name="AIIInstrumentIdentificationType"> <xs:sequence> <xs:element name="AIIExchangeCode" type="AIIExchangeCodeType"/> <xs:element name="AIIProductCode" type="AIIProductCodeType"/> <xs:element name="AIIDerivativeType" type="AIIDerivativeTypeType"/> <xs:element name="AIIPutCallIdentifier" type="AIIPutCallIdentifierType"/> <xs:element name="AIIExpiryDate" type="xs:date"/> <xs:element name="AIIStrikePrice" type="AIIStrikePriceType"/> </xs:sequence> </pre>	
<AIIExchangeCode>	Identificativo del mercato regolamentato che ammette lo strumento alla contrattazione.
<pre> <xs:simpleType name="AIIExchangeCodeType"> <xs:annotation> <xs:documentation> ISO 10383 MIC - Format 4(x) </xs:documentation> </xs:annotation> <xs:restriction base="xs:string"> <xs:whiteSpace value="collapse"/> <xs:pattern value="([A-Z][0-9]){4}" /> </xs:restriction> </xs:simpleType> </pre>	

<AIIPProductCode>	Codice gestito dai mercati dei prodotti derivati. Lunghezza da 1 a 12.
<pre> <xs:simpleType name="AIIPProductCodeType"> <xs:annotation> <xs:documentation> AII product code type - Format: Max12(x) </xs:documentation> </xs:annotation> <xs:restriction base="xs:string"> <xs:minLength value="1"/> <xs:maxLength value="12"/> <xs:whiteSpace value="collapse"/> <xs:pattern value="([A-Z] [0-9])*"/> </xs:restriction> </xs:simpleType> </pre>	
<AIIDerivativeType>	Un solo carattere che indica se lo strumento è un'option o un future.
<pre> <xs:simpleType name="AIIDerivativeTypeType"> <xs:annotation> <xs:documentation> O: Option F: Future </xs:documentation> </xs:annotation> <xs:restriction base="xs:string"> <xs:whiteSpace value="collapse"/> <xs:pattern value="O F"/> </xs:restriction> </xs:simpleType> </pre>	
<AIIPutCallIdentifier>	Un solo carattere che indica se si tratta di put o call (NOTA: questo campo deve valere "F" nel caso di future).
<pre> <xs:simpleType name="AIIPutCallIdentifierType"> <xs:annotation> <xs:documentation> P: Put C: Call F: Future </xs:documentation> </xs:annotation> </xs:simpleType> </pre>	

<pre> </xs:documentation> </xs:annotation> <xs:restriction base="xs:string"> <xs:whiteSpace value="collapse"/> <xs:pattern value="P C F"/> </xs:restriction> </xs:simpleType> </pre>	
<AIIExpiryDate>	La data di scadenza di un contratto su prodotto derivato. Formato: type="xs:date"
<AIIStrikePrice>	Il prezzo d'esercizio di un'option o di un altro strumento finanziario
<pre> <xs:simpleType name="AIIStrikePriceType"> <xs:annotation> <xs:documentation>Format: Max 19(d) and max 5 decimals numbers. Negative values are not allowed </xs:documentation> </xs:annotation> <xs:restriction base="xs:decimal"> <xs:totalDigits value="19"/> <xs:fractionDigits value="5"/> <xs:minInclusive value="0"/> </xs:restriction> </xs:simpleType> </pre>	

Esempio

Stralcio di un file di transazioni relative ad AII:

```

<AIIInstrumentIdentification>
    <AIIExchangeCode>ECAG</AIIExchangeCode>
    <AIIProductCode>ABC12345678X</AIIProductCode>
    <AIIDerivativeType>O</AIIDerivativeType>
    <AIIPutCallIdentifier>P</AIIPutCallIdentifier>
    <AIIExpiryDate>2007-12-30</AIIExpiryDate>
    <AIIStrikePrice>12.4</AIIStrikePrice>
</AIIInstrumentIdentification>
    
```