

**Regole di immissione e modalità di calcolo dei controvalori di un contratto PCT
sul BTP 15ST08 1,65% (codice ISIN IT0003532915)**

Immissione contratti PCT negoziati Fuori Mercato:

- **Prezzo Operazione Pronti** deve essere comunicato **non indicizzato** poiché il servizio rettifica il controvalore della gamba a pronti applicando il coefficiente di indicizzazione nell'algoritmo di calcolo dello stesso

$$\text{CONTROVALORE PRONTI} = ((\text{QUANTITA}' \times \text{PREZZO} / 100) * \text{C.I.}_{\text{dgp}}) / \text{CAMBIO}$$

C.I._{dgp} è il Coefficiente di indicizzazione del giorno di regolamento della gamba a pronti

- **Rateo unitario e Rateo unitario a termine, se comunicati**, devono essere **non indicizzati** poiché il servizio rettifica i controvalori dei ratei applicando il coefficiente di indicizzazione nell'algoritmo di calcolo dei controvalori dei ratei medesimi

$$\text{CONTROVALORE RATEO PRONTI} = ((\text{RATEO UNITARIO PRONTI} * \text{QUANTITA}' / 100) * \text{C.I.}_{\text{dgp}}) / \text{CAMBIO}$$

C.I._{dgp} è il Coefficiente di indicizzazione del giorno di regolamento della gamba a pronti

$$\text{CONTROVALORE RATEO TERMINE} = ((\text{RATEO UNITARIO TERMINE} * \text{QUANTITA}' / 100) * \text{C.I.}_{\text{dgt}}) / \text{CAMBIO}$$

C.I._{dgt} è il Coefficiente di indicizzazione del giorno di regolamento della gamba a termine

- **Prezzo a termine** deve essere comunicato **già indicizzato** poiché al momento del calcolo del controvalore a termine il servizio non effettua rettifiche.

Le rimanenti informazioni devono essere comunicate seguendo le regole attualmente previste.

Inoltre, ricordiamo che il **calcolo dei bolli** viene effettuato sugli importi imponibili **già rettificati**.

Contratti PCT trasmessi dal mercato MTS:

- **CONTROVALORE PRONTI** = ((QUANTITA' x PREZZO PRONTI CORSO SECCO / 100) * C.I._{dgp}) / CAMBIO

C.I._{dgp} è il Coefficiente di indicizzazione del giorno di regolamento della gamba a pronti

- **CONTROVALORE RATEO PRONTI** = ((RATEO UNITARIO PRONTI * QUANTITA' / 100) * C.I._{dgp}) / CAMBIO

C.I._{dgp} è il Coefficiente di indicizzazione del giorno di regolamento della gamba a pronti

- **CONTROVALORE RATEO TERMINE = ((RATEO UNITARIO TERMINE * QUANTITA' /100) * C.I._{dgt}) / CAMBIO**

C.I._{dgt} è il Coefficiente di indicizzazione del giorno di regolamento della gamba a termine

I Ratei Unitari vengono esposti in RRG non rettificati

- **PREZZO A TERMINE CORSO SECCO** (per il calcolo del controvalore) =
 $((\text{PREZZO PRONTI CORSO SECCO} + \text{RATEO PRONTI}) * C.I._{dgp}) * (1 + (\text{TASSO PCT} * \text{DURATA PCT} / 36000)) - (\text{CEDOLA} * C.I._{dgc}) - \text{INTERESSE CEDOLA} - (\text{RATEO TERMINE} * C.I._{dgt})$

Il prezzo a termine corso secco visualizzato o trasmesso nei tracciati è pari al prezzo a termine corso secco indicato al punto precedente diviso per il C.I._{dgt}

dove:

- $((\text{PREZZO PRONTI CORSO SECCO} + \text{RATEO PRONTI}) * C.I._{dgp})$

il troncamento e l'arrotondamento sono quelli attualmente vigenti in RRG

- il TASSO PCT è dichiarato nel contratto dai due negozianti
- la DURATA PCT è la differenza dei giorni intercorrenti tra la data di regolamento a pronti e la data di regolamento a termine secondo l'anno civile
- la CEDOLA è l'importo corrispondente al tasso lordo rimborsato alla data di stacco cedola dall'ente emittente. Se il giorno di stacco cedola non è un giorno di calendario target aperto, viene considerato il primo giorno di calendario target aperto successivo. La cedola viene corretta col Coefficiente d'indicizzazione relativo al giorno di stacco cedola. La correzione viene effettuata anche se il coefficiente è inferiore all'unità
- l'INTERESSE CEDOLA corrisponde all'importo calcolato sulla cedola incassata già **rettificata col coefficiente di indicizzazione**, con capitalizzazione semplice, al tasso dichiarato nel PCT (se il tasso è negativo viene considerato il valore assoluto) considerando il numero dei giorni compresi tra la data di stacco cedola e la data di regolamento a termine, secondo l'anno civile
- C.I._{dgp} Coefficiente d'indicizzazione del contratto a pronti
- C.I._{dgc} Coefficiente d'indicizzazione del giorno di pagamento della cedola
- C.I._{dgt} Coefficiente d'indicizzazione del contratto a termine.

- **CONTROVALORE A TERMINE = (QUANTITA' x PREZZO A TERMINE CORSO SECCO / 100) / CAMBIO**