

MODALITA' OPERATIVE PER LA PARTECIPAZIONE ALLE OPERAZIONI MIRATE DI RIFINANZIAMENTO A PIU' LUNGO TERMINE (TLTRO – SERIE 1) – OPERAZIONI DEL 2016

Di seguito si forniscono indicazioni in merito alle modalità operative per la partecipazione alle operazioni TLTRO previste per il 2016 e ai relativi adempimenti tecnici e amministrativi a cui dovranno attenersi le istituzioni creditizie abilitate alle operazioni di mercato aperto dell'Eurosistema (di seguito "controparti") che intendono partecipare alle TLTRO.

Per tutto quanto non specificato nel presente documento si fa rimando alla versione precedente, ancora disponibile sul sito web della Banca d'Italia¹.

1. ACCESSO ALLE OPERAZIONI E OBBLIGHI SEGNALETICI

Le controparti individuali e i gruppi che hanno preso parte alle operazioni svolte nel 2014 dovranno continuare ad inviare le segnalazioni statistiche nei modi indicati dal documento "Istruzioni segnaletiche" e nei tempi indicati nel calendario TLTRO dell'Eurosistema². Le controparti che non abbiano preso parte alle operazioni precedenti e che intendano partecipare alle operazioni del 2016 dovranno inviare, entro la scadenza prevista per la prima operazione a cui intendano partecipare, tutte le segnalazioni arretrate previste per le operazioni precedenti.

Per quanto riguarda le controparti capofila di gruppi TLTRO riconosciuti nel 2014, si ricorda che ai sensi della "Decision of the ECB of 29 July 2014 on measures relating to targeted longer-term refinancing operations (ECB/2014/34)" ogni variazione intercorrente nella composizione del gruppo va comunicata tempestivamente alla Divisione Operazioni di politica monetaria e in cambi (OPM).

2. INVIO DEI LIMITI DI FINANZIAMENTO

L'invio dei limiti di finanziamento avverrà per mezzo di un messaggio 6E0 ad-hoc che perverrà tramite Rete Nazionale Interbancaria. Si rammenta che di norma il messaggio 6E0 è utilizzato per comunicare alle controparti abilitate l'annuncio di un'operazione di mercato aperto mediante asta. Il messaggio 6E0 ad-hoc per la comunicazione dei limiti di finanziamento non sostituisce il messaggio 6E0 di annuncio dell'operazione, che perverrà normalmente al momento dell'apertura dell'asta TLTRO. Si fa presente inoltre che qualsiasi messaggio 6E1 che dovesse eventualmente pervenire a seguito dell'invio del messaggio 6E0 ad-hoc relativo ai limiti di finanziamento sarà rispedito al mittente con codice di errore.

I messaggi 6E0 ad-hoc per l'invio dei limiti di finanziamento saranno identificati con un codice indipendente rispetto al codice dell'operazione d'asta. Di seguito i codici associati alle operazioni del 2016 e uno schema esplicativo sul contenuto tecnico del messaggio.

¹ <http://www.bancaditalia.it/compiti/polmon-garanzie/tltro/>

² <https://www.ecb.europa.eu/mopo/implement/omo/tltro/html/index.en.html>

OPERAZIONE	TERMINE ULTIMO PER L'INVIO DEI LIMITI	CODICE DI INVIO LIMITI (campo 6G0)	DATA DI ANNUNCIO DELL'OPERAZIONE
TLTRO-7	17/03/2016	2016 9907	22/03/2016
TLTRO-8	16/06/2016	2016 9908	21/06/2016

La Banca d'Italia potrà inviare il messaggio 6E0 ad-hoc a partire dai due giorni lavorativi precedenti il termine previsto dal calendario TLTRO dell'Eurosistema, e comunque entro tale scadenza.

Si riporta il contenuto del messaggio 6E0 ad-hoc di comunicazione limiti ha il seguente contenuto:

O / F (2)	A / C (3)	IDC	DESCRIZIONE	FORMATO
O		6G0	Identificativo operazione Anno Codice	"4"n /"4"n
O		6G1	Tipo operazione Nome operazione Tipo transazione Tipo operazione Tipo quotazione Operazione pubblica Tipo asta Metodo di assegnazione	"2"a /"2"a /"2"a (/"1"a) /"1"a /"2"a /"2"a
O		6G2	Caratteristiche operazione Data di effettuazione (ggmmaaaa) Numero massimo partecip. per ctp Importo offerto Importo min. di partecipazione Taglio incrementale di partecip. Importo max. di partecipazione Importo minimo assegnabile Valore parametro	"8"n /"2"n (/15n) (/15n) (/15n) (/15n) (/15n) (/"8"n)
O		6G3	Data partenza (ggmmaaaa)	"8"n
F		6G4	Data scadenza (ggmmaaaa)	"8"n
O		6G5	CUT OFF presentazione offerte	"6"n

COMPILAZIONE DEI CAMPI

IDC 6G0 (Identificativo operazione)

- "Anno"
Anno di svolgimento dell'operazione
- "Codice"

Il codice sarà composto dalle cifre "990X", dove per X si intende il numero dell'operazione TLTRO

IDC 6G1 (Tipo operazione)

- “Nome operazione”
CL (comunicazione limiti)
- “Tipo transazione”
CL (comunicazione limiti)
- “Tipo operazione”
CL (comunicazione limiti)
- “Tipo quotazione”
L (limite di finanziamento)
- “Operazione pubblica”
Y (si)
- “Tipo asta”
- CL (comunicazione limiti)
- “Metodo d’assegnazione”
- CL (comunicazione limiti)

IDC 6G2 (Caratteristiche operazione)

- Data di effettuazione (ggmmaaaa)
Il campo contiene la data di annuncio dell’operazione
- “Numero massimo partecipazioni per controparti”
1
- “Importo offerto”
non impostato
- “Importo minimo di partecipazione”
non impostato
- “Taglio incrementale di partecipazione”
non impostato
- “Importo massimo di partecipazione”
Limite di finanziamento per la successiva TLTRO, espresso in euro
- “Importo minimo assegnabile”
non impostato
- “Valore parametro”
non impostato

IDC 6G3

- “Data partenza”
Il campo contiene la data di annuncio dell’operazione
- “Data scadenza”
Non è obbligatoria e quindi non è impostata

IDC 6G5

- “CUT OFF presentazione offerte”
Il campo è alimentato con l’orario di creazione del messaggio

3. PUNTI DI CONTATTO IN BANCA D'ITALIA

Per informazioni riguardati gli elementi generali dell'operazione:

Servizio Operazioni sui mercati (OPM)

Divisione Operazioni di politica monetaria e in cambi

Tel. : 06 4792 2525

Mail: BI.FRONT_OFFICE@bancaditalia.it

INDIRIZZO PEC : opm@pec.bancaditalia.it

Per informazioni riguardati gli obblighi segnaletici propedeutici alla partecipazione:

Servizio Rilevazioni ed Elaborazioni Statistiche (RES)

Divisione Segnalazioni Creditizie e Finanziarie

Tel. 06 4792 8978 – 2405 - 8431 - 8296

Mail : segnalazioni_TLTRO@bancaditalia.it

4. NORMATIVA DI RIFERIMENTO E LINK UTILI

- Per gli atti legali, gli indirizzi e i documenti operativi rilevanti ai fini delle TLTRO si segnala la seguente pagina presente nel sito della Banca Centrale Europea:

<http://www.ecb.europa.eu/mopo/implement/omo/tltro/html/index.en.html>

- Per gli aspetti operativi legati alla gestione delle operazioni si segnalano:

La sezione “Strumenti di politica monetaria dell'Eurosistema – Guida per gli operatori”

<https://www.bancaditalia.it/compiti/polmon-garanzie/index.html>

La pagina “Operazioni mirate di rifinanziamento a più lungo termine”

<http://www.bancaditalia.it/compiti/polmon-garanzie/tltro/index.html>

Si precisa che tutte le informazioni relative all'annuncio e all'aggiudicazione delle operazioni TLTRO saranno pubblicate dalla Banca d'Italia tramite il canale di comunicazione Reuters sulla pagine BANKIT 19/20, e sulle pagine Bloomberg BKIT 2/12.