

SeDeX

Algoritmo Long Name



Sommario

1. INTRODUZIONE.....	2
1.1 Obiettivo.....	2
1.2 Descrizione generale e finalità	2
2. CATEGORIE ED ESEMPI	2
2.1 Composizione delle descrizioni	2
2.2 Segmento Covered Warrant plain vanilla	2
2.3 Segmento Covered Warrant Strutturati/Esotici	3
2.4 Segmento leverage Classe A.....	4
2.5 Segmento Leverage Classe B	5
2.6 Segmento Investment Certificate Classe A	5
2.7 Segmento Investment Certificate Classe B.....	6

1. INTRODUZIONE

1.1 Obiettivo

Il presente documento ha l'obiettivo di fornire una descrizione delle caratteristiche del Long Name che verrà associato ai Securitised Derivatives in quotazione sul Mercato SeDeX, a seguito dell'introduzione di un nuovo algoritmo di generazione dello stesso.

1.2 Descrizione generale e finalità

Il nuovo algoritmo per la generazione del Long Name associato ai Securitised Derivatives quotati sul Mercato SeDeX è stato introdotto con la finalità di rendere la denominazione più semplice e parlante, in modo tale che da essa si possa intuire in modo più facile e immediato la struttura del pay-off dello strumento finanziario preso in considerazione. A tal fine, il Long Name va a contenere i parametri fondamentali dello strumento finanziario a cui esso viene associato, quali ad esempio il "Nome Marketing", il sottostante, la scadenza ed eventuali livelli chiave di prezzo del sottostante per cui scaturiscono eventi che interessano la struttura del pay-off dello strumento.

2. CATEGORIE ED ESEMPI

2.1 Composizione delle descrizioni

La Descrizione prevede un massimo di 40 caratteri i quali vengono composti dall'algoritmo considerando le caratteristiche salienti dello strumento finanziario descritto e, per questo motivo, la composizione del Long Name varia in funzione del segmento/classe/categoria del prodotto finanziario.

2.2 Segmento Covered Warrant Plain Vanilla

Per strumenti appartenenti alla categoria PLAIN VANILLA

Esempio nuovo Longname: **UCH CW CALL FTSEMIB 21000 A 190620**

Più nel dettaglio:

UCH: codice emittente (Unicredit).

CW: Tipo strumento (Covered Warrant plain vanilla);

CALL: indica la facoltà del Covered Warrant (o CALL o PUT);

FTSEMIB: Indica il sottostante del Covered Warrant;

21000 : Indica il livello di strike del Covered Warrant;

A: Indica la tipologia dell'esercizio (A per Americ o E per Europ);

190620: Indica la data di scadenza abbreviata nella forma GGMMAA, es 19/06/2020 diventa 190620; Gli strumenti di tipo Open End sono rappresentati con l'abbreviazione "OP END".

2.3 Segmento Covered Warrant Strutturati/Esotici

Per strumenti appartenenti alla categoria CORRIDOR

Esempio nuovo Longname: **UCH CORRID GENERALI 12 23 200619**

Più nel dettaglio:

UCH: codice emittente (Unicredit);

CORRID: Tipo strumento (Corridor);

GENERALI: Indica il sottostante del Corridor;

12: indica il livello di prezzo del sottostante a cui corrisponde la low barrier del Corridor;

23: indica il livello di prezzo del sottostante a cui corrisponde la high barrier del Corridor;

200619: Indica la data di scadenza abbreviata nella forma GGMMAA, es 19/06/2020 diventa 190620;

Per strumenti appartenenti alla categoria CAP

Esempio nuovo Longname: **UCH CAP EURIBOR3M 4 310320**

Più nel dettaglio:

UCH: codice emittente (Unicredit);

CAP: Tipo strumento (CAP);

EURIBOR3M: Indica il sottostante del certificato;

4:indica il livello di prezzo del sottostante a cui corrisponde il livello di strike dello strumento;

310320: Indica la data di scadenza abbreviata nella forma GGMMAA, es 19/06/2020 diventa 190620;

2.4 Segmento Leverage Classe A

Per strumenti appartenenti alla categoria Stop Loss (Turbo)

Esempio nuovo Longname: **BPA TB LG FTMIB 21000 B21500 160618**

Più nel dettaglio:

BPA: codice emittente (BNP Paribas);

TB: Tipo strumento (TB come abbreviazione di Turbo);

LG: Indica la facoltà del Turbo (LG se Long, SH se Short);

FTMIB: Indica il sottostante del Turbo;

21000: Indica il livello di prezzo del sottostante a cui corrisponde lo strike del Turbo;

B21500: B sta a significare “Barriera” 21500 indica il livello della barriera del Turbo;

160618: Indica la data di scadenza abbreviata nella forma GGMMAA, es 19/06/2020 diventa 190620;

Per strumenti appartenenti alla categoria Stop Loss R (Mini Future)

Esempio nuovo Longname: **BPA MF SH FTMIB 21000 B21500 160618**

Più nel dettaglio:

BPA: codice emittente (BNP Paribas);

MF: Tipo strumento; MF come abbreviazione di Mini Future;

SH: Indica la facoltà del Mini Future (LG se Long, SH se Short);

FTMIB: Indica il sottostante del Mini Future;

21000: Indica il livello di prezzo del sottostante a cui corrisponde lo strike del Mini Future;

B21500: B2 sta a significare “Seconda barriera” e 1500 indica il livello della seconda barriera del Mini Future;

160618: Indica la data di scadenza abbreviata nella forma GGMMAA, es 19/06/2020 diventa 190620;

2.5 Segmento Leverage Classe B

Per strumenti appartenenti alla categoria LEVA FISSA

Esempio nuovo Longname: **UCH LFISSA X3 LG EUSTX50 191018**

Più nel dettaglio:

UCH: codice emittente (Unicredit);

LFISSA: Tipo strumento (Leva Fissa);

X3: indica il fattore di leva dello strumento;

Facoltà: Indica la facoltà del Leva Fissa (LG se Long, SH se Short);

EUSTX50: Indica il sottostante del Leva Fissa;

191018: Indica la data di scadenza abbreviata nella forma GGMMAA, es 19/06/2020 diventa 190620;

2.6 Segmento Investment Certificate Classe A

Per strumenti appartenenti alla categoria Benchmark

Esempio nuovo Longname: **VON TRACKER INDUSTRY4.0 175,4 160323**

Più nel dettaglio:

VON: codice emittente (Vontobel);

TRACKER: Tipo strumento (Tracker/Benchmark);

INDUSTRY4.0: Indica il sottostante del tracker;

175,4: Indica il livello di prezzo iniziale del sottostante dello strumento;

160323: Indica la data di scadenza abbreviata nella forma GGMMAA, es 19/06/2020 diventa 190620;

2.7 Segmento Investment Certificate Classe B

Per strumenti appartenenti alla categoria Bonus

Esempio nuovo Longname: **DB BONUSCAP INTESA 75 112 190221**

Emittente: codice emittente (Deutsche Bank);

BONUSCAP: Tipo strumento (Bonus Cap);

INTESA: Indica il sottostante del Bonus Cap;

75: Indica il livello di prezzo del sottostante al quale corrisponde la prima barriera del Bonus Cap;

112: Indica la percentuale di Bonus/Strike%;

190221: Indica la data di scadenza abbreviata nella forma GGMMAA, es 19/06/2020 diventa 190620;

Per strumenti appartenenti alla categoria Equity Protection

Esempio nuovo LongName : **BI PROTECT FTSEMIB 21500 100 310519**

BI: codice emittente (Banca IMI);

PROTECT: Tipo di strumento (Equity Protection);

FTSEMIB: Indica il sottostante dell'Equity Protection;

21500: Indica il livello di prezzo del sottostante a cui corrisponde lo strike dell'Equity Protection;

100: Indica il livello di protezione percentuale dell'Equity Protection;

310519: Indica la data di scadenza abbreviata nella forma GGMMAA, es 19/06/2020 diventa 190620;

Per strumenti appartenenti alla categoria Outperformance "Cash Collect"

Esempio nuovo Longname: **UCH OUTPERF BANCOBPM 75 1,35 131219**

UCH: codice emittente (Unicredit);

OUTPERF: tipo di strumento (Outperformance);

BANCOBPM: Indica il sottostante dell'Outperformance;

75: a seconda delle particolari caratteristiche dell'Outperformance, può indicare il livello di prezzo del sottostante al quale corrisponde la prima barriera o la seconda barriera;

1,35: indica il Rebate dell'Outperformance;

131219: Indica la data di scadenza abbreviata nella forma GGMMAA, es 19/06/2020 diventa 190620;

Per strumenti appartenenti alla categoria Express

Esempio nuovo Longname: **UCH EXPRESS BASKET 100 90 290323**

UCH: codice emittente (Unicredit);

EXPRESS: Tipo strumento (Express);

BASKET: Indica il sottostante dell'Express;

100: a seconda delle particolari caratteristiche dell'Express, può indicare il livello di prezzo del sottostante a cui corrisponde lo strike o il Bonus/Strike percentuale;

90: a seconda delle particolari caratteristiche dell'Express può indicare il livello di prezzo del sottostante al quale corrisponde la prima barriera o la seconda barriera;

290323: Indica la data di scadenza abbreviata nella forma GGMMAA, es 19/06/2020 diventa 190620;

Per tutti gli strumenti non appartenenti alle categorie sopra indicate:

Il LongName verrà creato con logiche analoghe agli esempi sopra riportati e tenendo conto delle caratteristiche particolari dello strumento a cui esso verrà associato; generalmente sarà quindi composto da: "Codice emittente", "Nome Marketing", "Sottostante", "Facoltà", "Strike" e "Scadenza".