

TAS – Central Collateral Manager

La collateralizzazione è più facile



Milano, 24 giugno

Agenda

- Overview
- Evoluzione dell'offerta TAS

- CCM – Le parole chiave
- CCM – Esigenze
- CCM – Risposte
- CCM – Soluzioni
- CCM – RoadMap

- Conclusioni



Overview

- I mutamenti in atto nell'industria finanziaria internazionale hanno indotto tutte le banche centrali a garantire un adeguato livello di liquidità a favore delle Istituzioni finanziarie
- Anche se gli interventi sono stati prorogati dalla BCE per tutto l'anno 2011, si sta parlando di "Exit Strategy", ovvero la rimozione graduale di queste misure non convenzionali a supporto del sistema
- Il sistema finanziario si sta quindi organizzando per cercare forme alternative per reperire risorse finanziarie in sostituzione di quelle fornite dalle Banche Centrali.
- In questo scenario stanno avendo un forte impulso i "Collateralized Funding Instruments"

Evoluzione dell'offerta

TAS configura questi eventi e le normative di riferimento all'interno di un sistema di offerta di prodotti

target
2

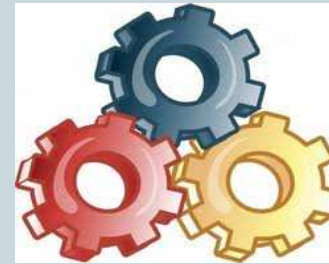
Piattaforma BCE per il regolamento lordo in tempo reale (RTGS)



CLM

CCBM2

Piattaforma BCE per la gestione del collaterale dell'eurozona



CCM

tas
TARGET2-SECURITIES

Piattaforma BCE per i servizi di settlement delle transazioni in titoli domestiche e cross-border dell'eurozona



TeleClearing

tasgroup
empower your business

TAS – Central Collateral Manager – Parole chiave

Come viene svolta l'attività?

Quanto automatismo?

CCBM2

Pooling

Quali strutture sono coinvolte?

Triparty

.....e quante attività manuali?

Position Keeping

Quante sono le richieste?

CON CHE STRUMENTO?

iCSD

Settlement Instruction

Titoli Elegibili

Come avvengono le comunicazioni?

Come avviene l'individuazione del titolo?

CSD

Prezzi

VPN

Qual è il tempo di risposta ai cambiamenti?

TAS – Central Collateral Manager – Esigenze

Serve un nuovo prodotto per:

- **Raccogliere in un unico punto tutte le informazioni necessarie alla individuazione degli asset idonei alla collateralizzazione**

- **Monitorare in tempo reale l'andamento degli asset, il loro utilizzo e l'evolversi della loro posizione nel tempo tenendo conto degli eventi che ne modificano la posizione**

- **Identificare con rapidità l'idoneità del titolo**

- **Ridurre le attività manuali con conseguente diminuzione del rischio di errore**

- **Adeguarsi con rapidità alle evoluzioni di mercato e flessibilità alle nuove richieste funzionali e di business**

Integrato con :

- Position Keeping
- Crediti
- Contabilità
- Mercati
- Network

- Attraverso una visione d'insieme degli asset
- Segnalazione di alert in base al verificarsi di determinati eventi

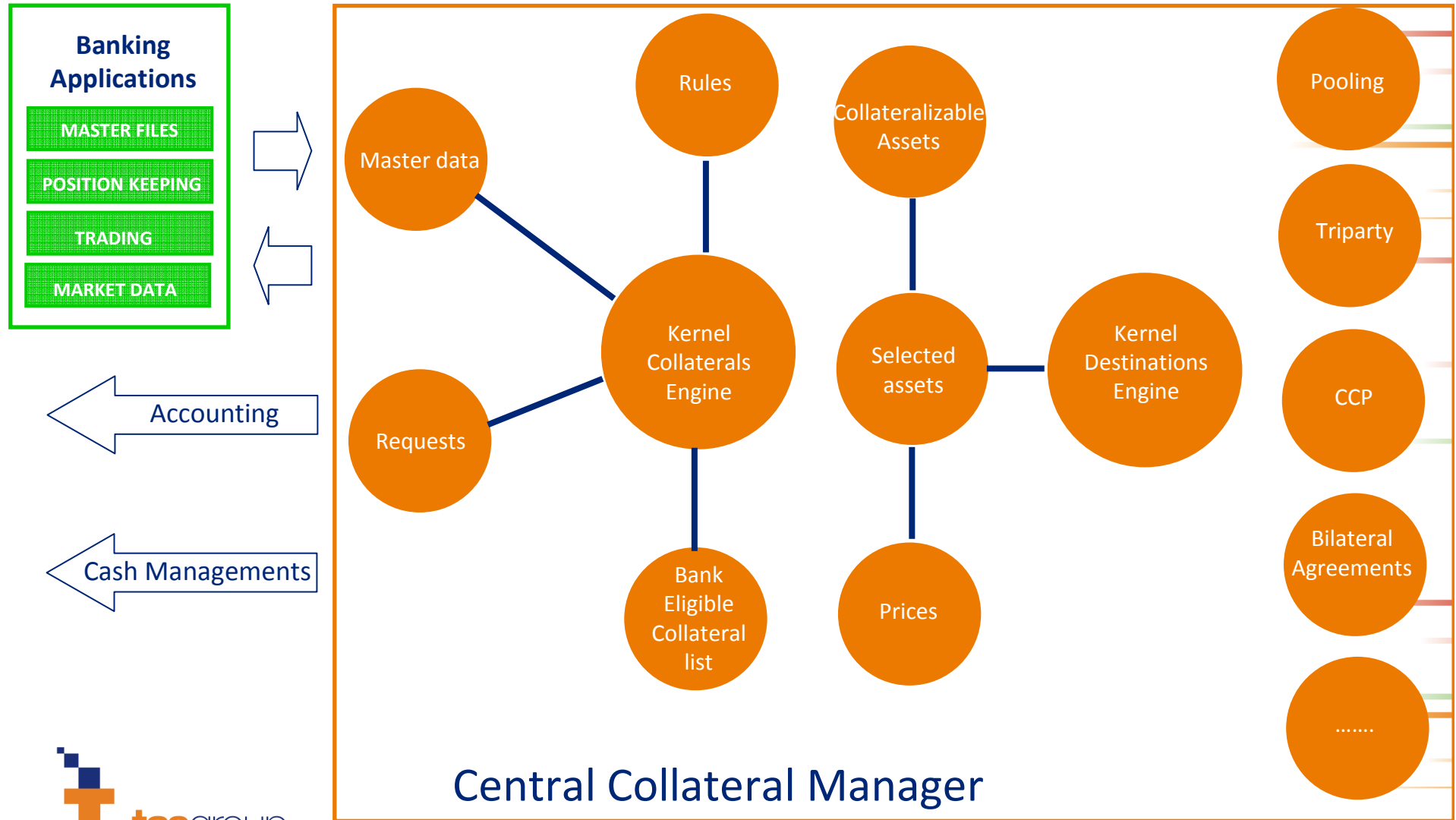
- Specifici filtri
- Calcolo del controvalore
- Attualizzazione del titolo
- Comunicazione della scelta

- Tool automatici per l'inputazione delle comunicazioni verso le piattaforme centrali
- Automatismi di contabilizzazione

- Kernel centrale che permette di gestire le attività propedeutiche alla destinazione
- Interventi specifici in funzione del sistema

TAS – Central Collateral Manager – Risposte

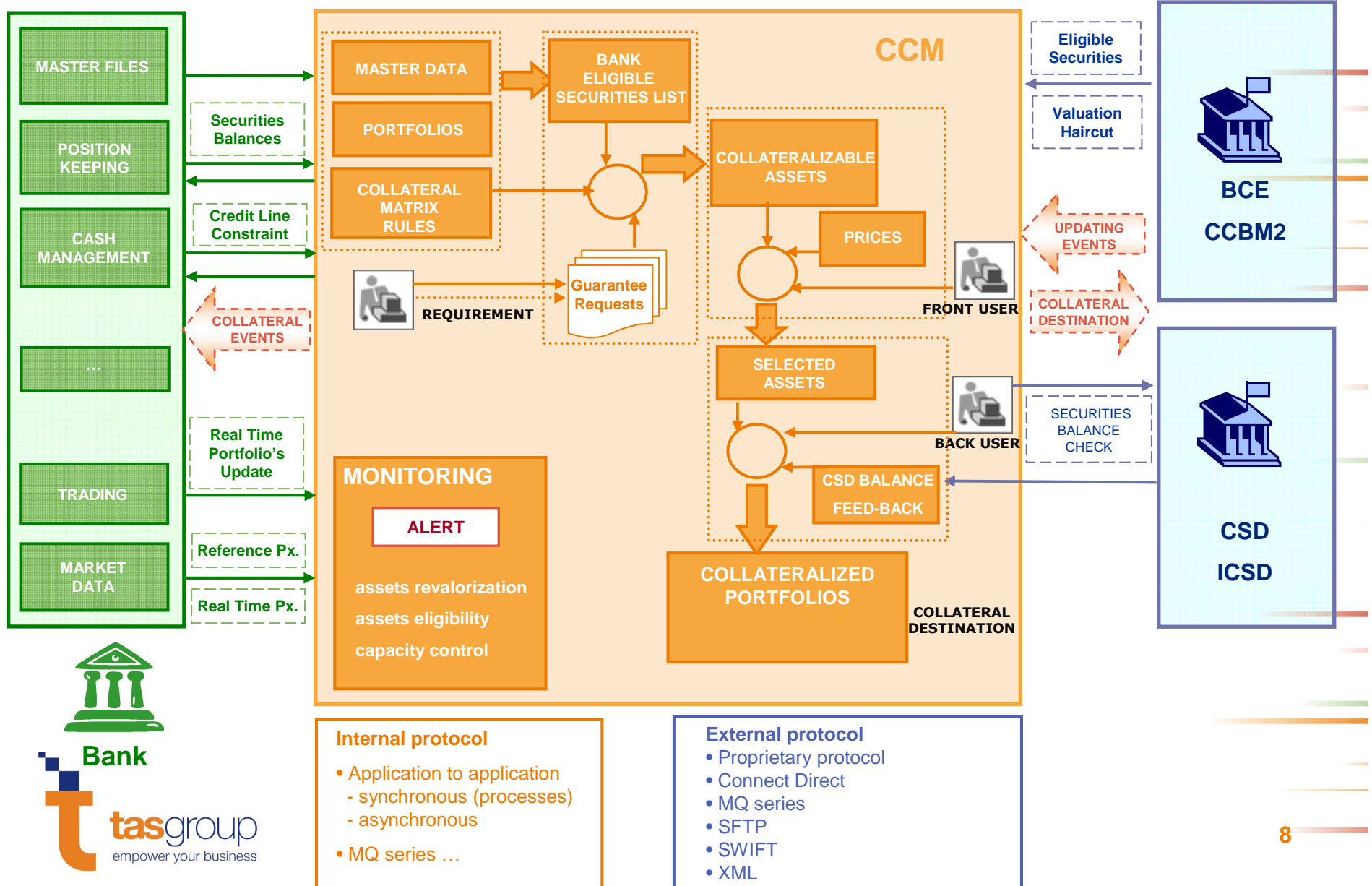
Serve uno strumento di integrazione tra le differenti funzioni aziendali



Central Collateral Manager

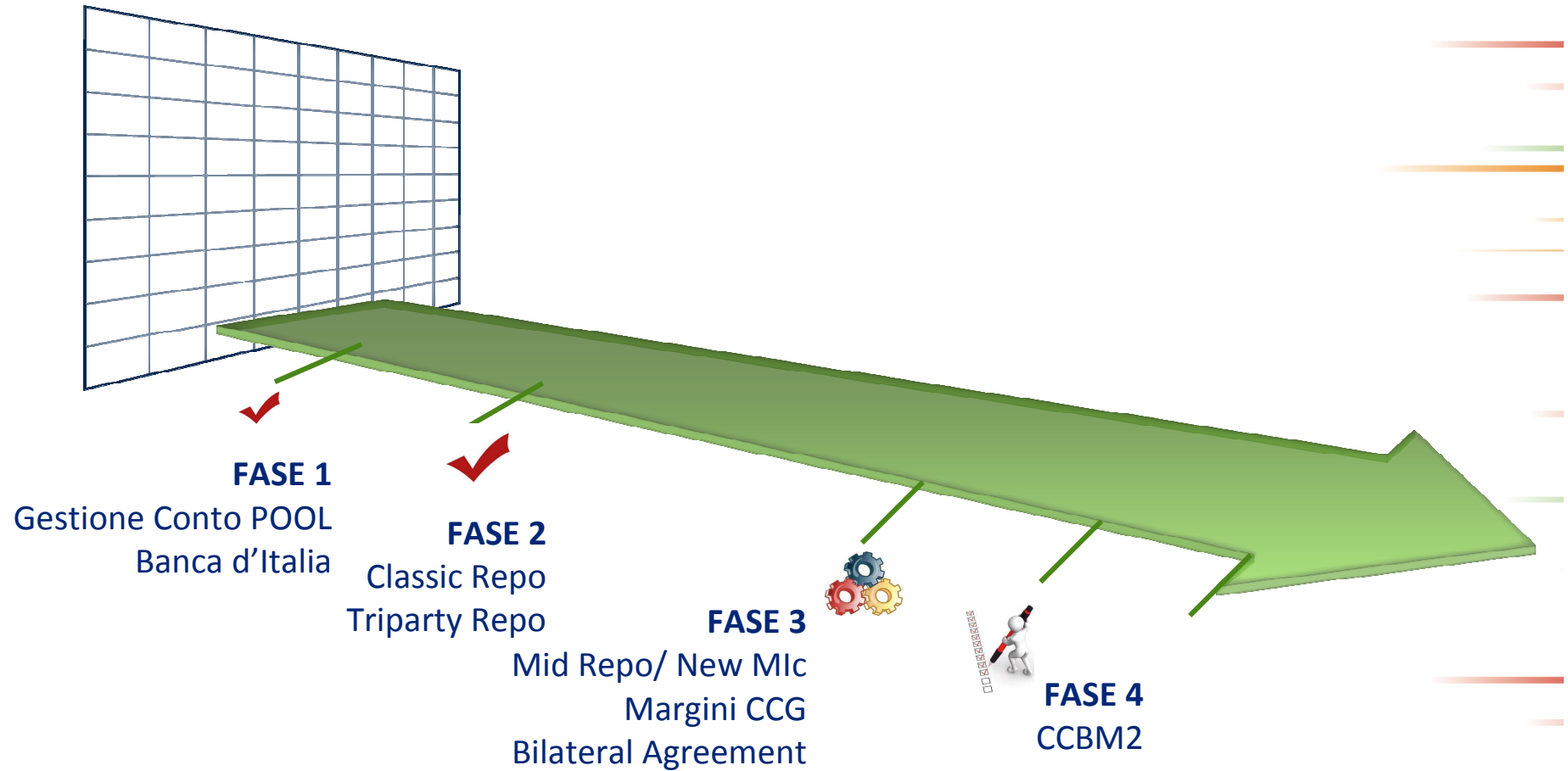
TAS – Central Collateral Manager – Soluzioni

Serve una soluzione completa e semplice da utilizzare

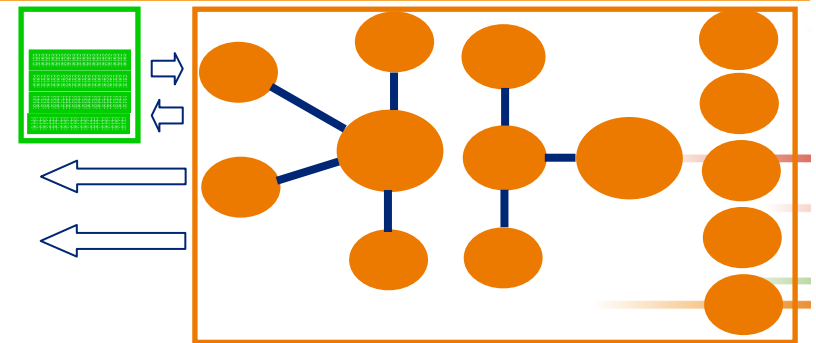


TAS – Central Collateral Manager – RoadMap

Serve una soluzione in linea con le evoluzioni del mercato



TAS CCM fornisce gli strumenti per rendere semplice ed efficace il Collateral Management



- Integrazione STP con le Back Office application della banca
- Collaborazione e semplificazione nel processo decisionale
- Indipendenza dei processi dalla destinazione
- **Semplificazione delle strategie di collateralizzazione**

TAS – Central Collateral Manager

La collateralizzazione è più facile

Grazie per l'attenzione



Milano, 24 giugno