

TeleMONITOR

Market Abuse Identification

La necessità di controllo e segnalazione delle operazioni sospette (Market Abuse) derivante dalle normative europee (emesse da CONSOB e dal Committee of European Securities Regulators) si sono aggiunte alle già presenti esigenze relative al monitoraggio delle operazioni della clientela in termini di attività anomale. Da qui l'esigenza di soluzioni nuove per affrontare e gestire questi delicati aspetti.

SOLUZIONE

TeleMONITOR è un sistema di screening dell'operatività di negoziazione specializzato nella definizione delle operazioni riconducibili ai casi di insider trading e manipolazione di mercato. TeleMONITOR analizza l'operatività in titoli e derivati in transito nel sistema del cliente, tenendo conto dell'andamento dei titoli (prezzi, book, dati di sintesi), dell'informativa relativa agli enti emittenti (informazioni price sensitive) e dell'analisi statistica inerente l'operatività del singolo cliente/operatore/istituto. TeleMONITOR alimenta una propria base statistica che consente la definizione di profili comportamentali con l'obiettivo di evidenziare eventuali comportamenti inusuali. **TeleMONITOR è disponibile in housing presso i nostri datacentre di Milano e Londra attraverso il servizio Plug & Go.**

BENEFICI

TeleMONITOR permette la definizione di regole che consentono di coprire le casistiche relative ai possibili comportamenti sospetti (Market Abuse).

Le regole possono essere modificate dall'utente sia in termini di parametri che in termini di logica dei controlli effettuati. È inoltre possibile configurare delle soglie, superate le quali vengono attivati alert relativi all'operatività presa in considerazione (della banca, del cliente, del gruppo di clienti, ecc.). Le soglie possono essere sia statiche che dinamiche (la dinamicità si basa sull'operatività del mercato o sull'operatività storica del soggetto controllato).

FUNZIONALITÀ

• **Copertura** totale delle disposizioni relative alla direttiva "Market Abuse Directive Level 3" di CONSOB e del 'Committee of European Securities Regulators'. Il prodotto consente di coprire tutte le casistiche descritte dalla normativa relativa ai possibili comportamenti manipolativi di mercato e casi di *insider trading*

- **Evidenziazione** di comportamenti inusuali: grazie all'alimentazione della base dati statistica ed all'applicazione di algoritmi matematici (regressione/distribuzione), TeleMONITOR individua comportamenti anomali sia a livello di mercato e di Istituto che rispetto all'operatività del cliente (singolo o gruppi)
- **Definizione** regole da parte dell'utente: le regole per evidenziare comportamenti sospetti di *Market Abuse* si caratterizzano come un insieme di controlli assegnati; l'utente, oltre che definire/tarare i parametri, può anche modificare la logica delle regole introducendo nuovi controlli
- **Facilità** di analisi: ciascuna operazione sospetta viene identificata tramite la regola di *Market Abuse* violata caratterizzata da un set di informazioni (indicatori, soglie, grafici) utili all'indagine da parte dell'utente; l'analisi delle operazioni evidenziate è effettuabile secondo diversi livelli di aggregazione
- **Pluralità** di strumenti di indagine: evidenza delle operazioni sospette, situazione book e mercato riferita al momento di effettuazione dell'operazione, dettaglio dei controlli violati, saldo del cliente, grafici comparativi (mercato/banca, banca/cliente, banca/gruppo clienti, ecc.)
- **Controllo** delle elaborazioni: monitoring di sintesi delle elaborazioni effettuate; l'utente controlla lo stato dei processi di acquisizione, il numero di ordini ed eseguiti elaborati, le chiavi di aggregazione considerate, le regole attive al momento delle elaborazioni, le regole violate e le chiavi di aggregazioni coinvolte nonché gli ordini e gli eseguiti coinvolti

ARCHITETTURA

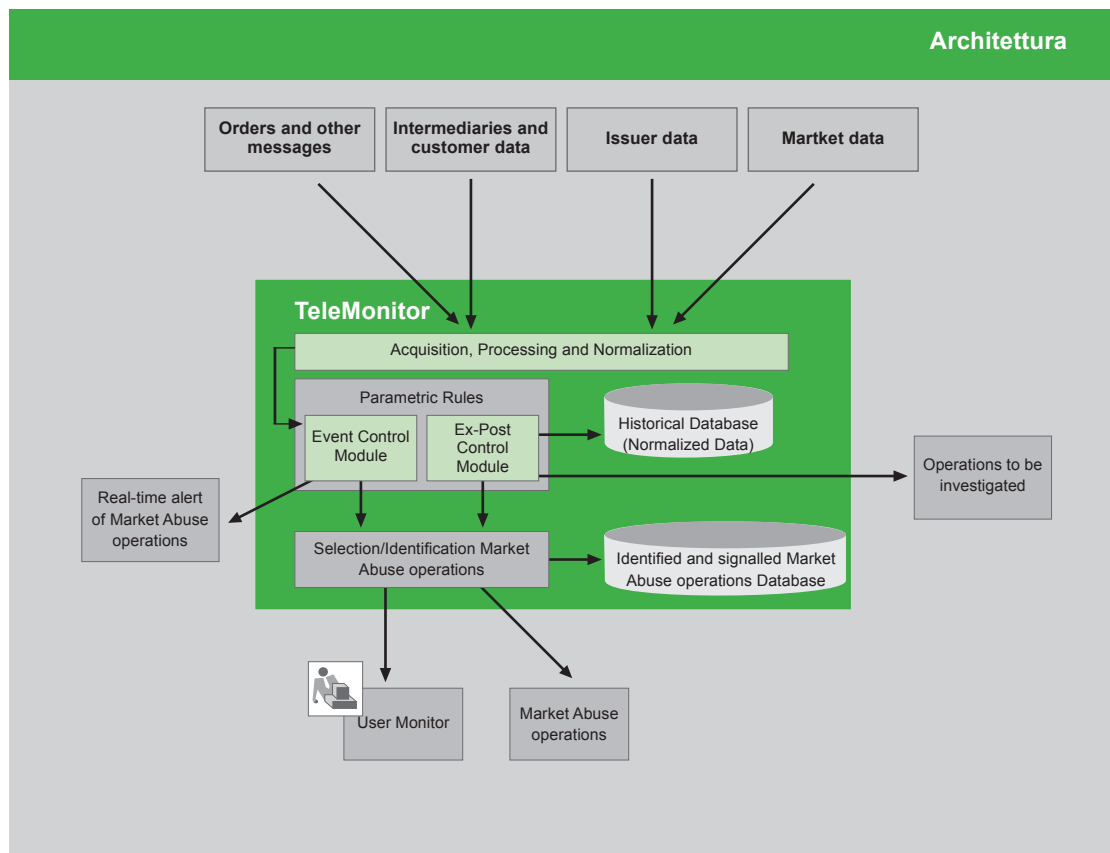
TeleMONITOR acquisisce:

- i flussi relativi alla movimentazione dell'istituto e le informazioni relative alla clientela (profilature, raggruppamenti, ecc.)
- le notizie price sensitive determinanti per l'individuazione di insider trading da vari provider (NIS, Milano Finanza, Reuters,

ecc.)

- le informazioni di mercato relativamente ai prezzi di chiusura ed ai volumi scambiati.

TeleMONITOR fornisce un'interfaccia utente altamente efficiente e funzionale con grafici a supporto delle analisi effettuate.



CARATTERISTICHE TECNICHE

Piattaforma

- IBM-AIX
- SUN-SOLARIS
- WINDOWS

Server

- C++

Client:

- C++

Database

- ORACLE
- DB2