

SLIB CLIENT EXPOSURE CHECKING

PRESENTATION GENERALE

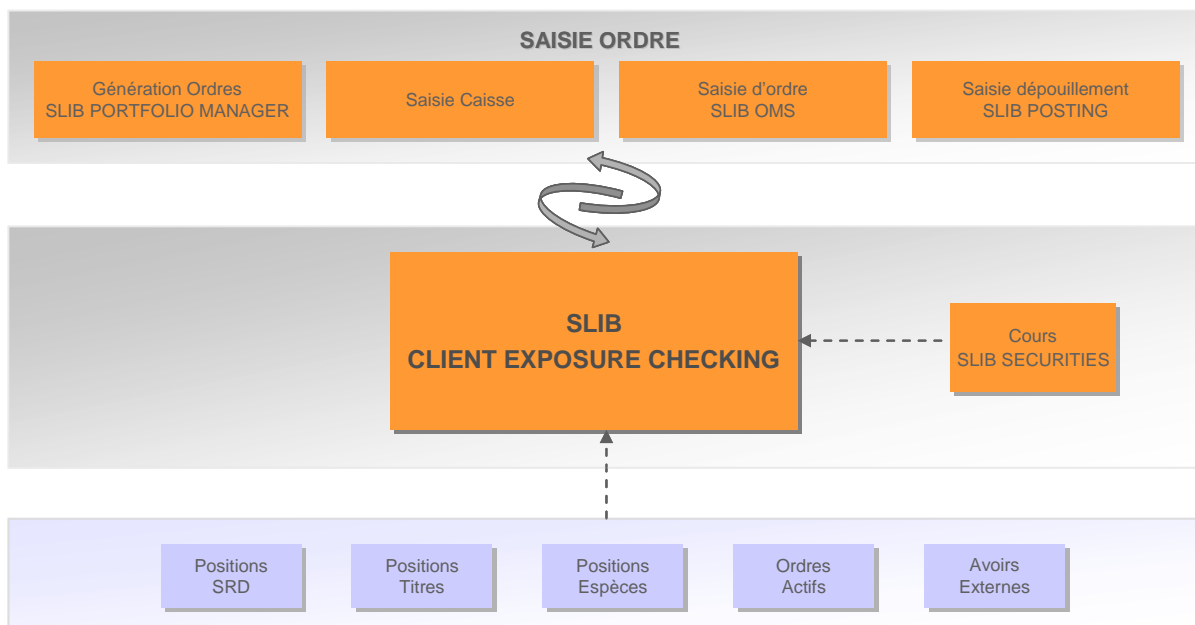
SLIB Client Exposure Checking est une centrale de couverture permettant de contrôler la recevabilité pré-trade des ordres reçus en fonction des règles de couverture imposées par les autorités de Place et de votre politique commerciale.

Interfacé à votre système back et front office, SLIB Client Exposure Checking assure ce contrôle en TEMPS REEL en prenant en compte au fil de l'eau tous les évènements nécessaires à l'évaluation de la capacité de vos clients à faire face à leurs engagements. La Centrale de Couverture intègre en particulier l'évolution intra-day des cours*.

SLIB Client Exposure Checking est complété d'un dispositif de contrôle en fin de journée pour détecter, en appliquant les mêmes règles de couverture, les clients dont les engagements sont devenus « risqués » suite à une évaluation défavorable des cours.

(*) Sous condition d'achat des flux de marchés par le client.

FONCTIONNALITES



Alimentation

SLIB Client Exposure Checking est initialisé chaque nuit à partir :

- Des positions fermes et en liquidation incluant les OST
- Des espèces détenues
- Des ordres (cash ou prorogation) actifs
- Des avoirs externes (ex : assurances vie)

Compteurs

SLIB Client Exposure Checking tient à jour en temps réel les compteurs suivants :

Le pouvoir d'achat comptant

Il correspond au montant espèces disponible pour la couverture des opérations d'achat au comptant. Il est utilisé pour contrôler :

- La passation des ordres d'achat comptant
- La négociation hors carnet d'achat au comptant
- Le retrait d'espèces

Le crédit espèces SRD

Il correspond à la quantité ouverte sur la liquidation en cours. Créditrice ou débitrice, cette quantité peut être utilisée pour couvrir les opérations SRD de sens inverse. Il concerne donc :

- La passation des ordres SRD
- La négociation hors carnet SRD

Le pouvoir de vente comptant

Il correspond à la quantité de titres disponibles pour la couverture des opérations de vente au comptant. Il est utilisé pour contrôler :

- La passation des ordres de vente comptant
- La négociation carnet de vente comptant

Restitution

Les listes produites sont les suivantes :

- Liste des clients dont le taux de couverture se situe dans une tranche précisée
- Liste des clients dont le pouvoir d'achat comptant est inférieur à un montant donné
- Liste des clients ayant au moins une position valeur débitrice

Historique

L'Historique de SLIB Client Exposure Checking permet de conserver une trace de la situation du client avant chaque opération. Cet historique est consultable.

La recevabilité est effectuée en temps réel lors :

- Du passage d'un ordre
- De l'enregistrement d'une négociation hors carnet d'ordres
- D'un dépôt ou retrait d'espèces
- De l'enregistrement d'une exécution marché d'un ordre

Le taux de couverture

Il correspond au rapport entre le montant disponible pour la couverture et le montant total des opérations SRD à couvrir.

Les compteurs sont visualisables depuis des écrans de consultation des positions. L'ensemble des éléments permettant de reconstituer ces compteurs est présenté à l'écran, à savoir :

- Solde espèces
- Montant du découvert autorisé
- Montant de la valorisation des titres disponibles pour le comptant
- Montant et pourcentage des plus ou moins values fermes
- Montant et pourcentage des plus ou moins values latentes
- Montant d'ordres d'achat au comptant
- Montant de la valorisation des titres disponibles pour la couverture SRD
- Montant et pourcentage de la position ouverte de la liquidation en cours
- Montant et pourcentage des ordres SRD non couverts par le crédit de titres SRD

La décentralisation contient des compteurs nécessaires pour connaître la position du client. Plusieurs modes de décentralisation sont disponibles :

- Décentralisation de tous les comptes
- Décentralisation des comptes dont le solde espèces est débiteur
- Décentralisation des comptes en découvert espèces
- Décentralisation des comptes en défaut de couverture