

SLIB COUNTERPARTY RISK

PRESENTATION GENERALE

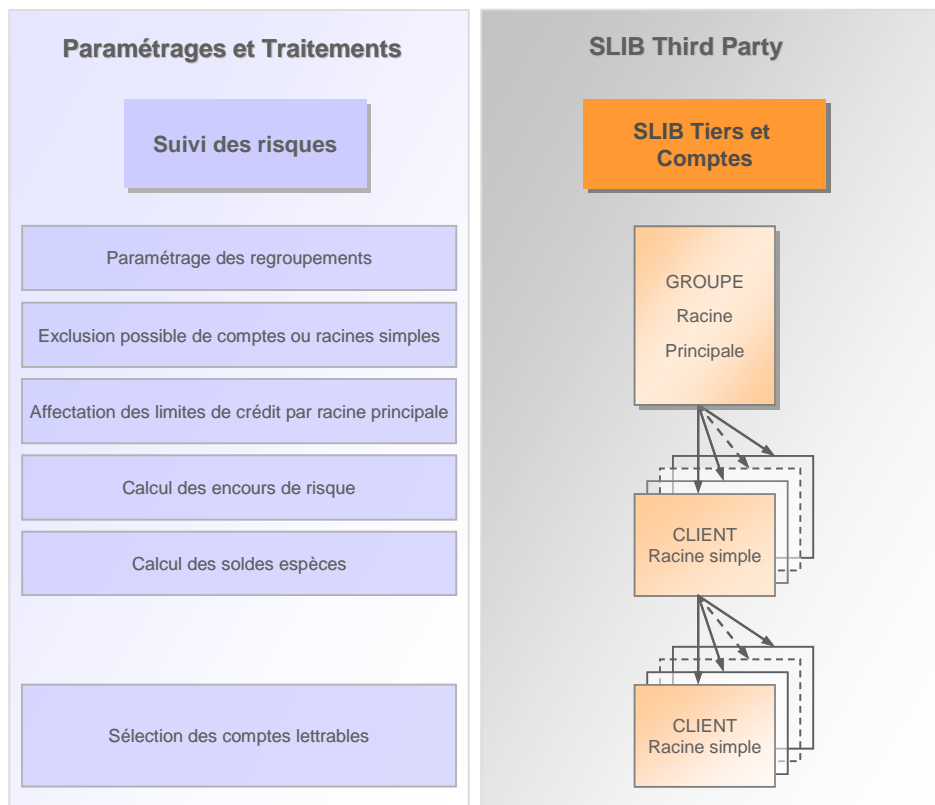
Les activités de Broker / Dealer - RTO induisent par nature un risque de contrepartie lié au défaut de solvabilité d'une contrepartie ou de non dénouement d'une opération du fait d'une contrepartie.

Afin d'évaluer à tout moment et en temps réel ce risque, SLIB Counterparty Risk valorise les positions titres et espèces en cours de dénouement et les compare à des limites de crédit préalablement fixées par client / contrepartie et par produit.

POINTS FORTS

- Les notions de racine principale et racine simple disponibles dans SLIB Third Party vous permettent de définir un regroupement des comptes clients propre à l'activité de la société cliente ou de la contrepartie
- Le produit met en évidence dans son reporting les défauts de paramétrage utilisateur et fournit des états d'aide au paramétrage
- Un algorithme particulier permet d'effectuer une compensation des flux SRD
- Le calcul d'encours est valorisé en « marked-to-market »
- La conversion des montants est effectuée dans la devise de référence de votre comptabilité

FONCTIONNALITES



Paramétrage

Le paramétrage des limites de crédit par client / contrepartie et par produit s'appuie sur le référentiel tiers et comptes SLIB Third Party. Le produit est une combinaison entre le type de marché (comptant, SRD) et la nature de l'instrument financier (action, obligation,...).

La notion de client / contrepartie repose sur une sélection de comptes lettrables regroupés hiérarchiquement en une racine simple, le client ou la contrepartie, et en une racine principale, par exemple un ensemble homogène de contreparties appartenant à un même groupe.

Les notions de racine principale et racine simple disponibles dans SLIB Third Party permettent ainsi de définir un regroupement des comptes clients propre à l'activité de la société cliente ou de la contrepartie.

Modes de calcul

Les encours sont calculés à partir de la comptabilité auxiliaire en fin de chaque journée : les mouvements non lettrés représentent les flux non encore dénoués. SLIB Counterparty Risk effectue la somme des montants en valeur absolue (pas de compensation des achats / ventes).

Pour les flux SRD, un algorithme spécial de compensation est utilisé pour prendre en compte des positions ouvertes et fermées. Les résultats sont consolidés au niveau des racines principales.

Montants Calculés:

Encours	=	Montant net
Encours valorisé	=	Quantité x dernier cours (0 si mouvement titre seulement)
Marge	=	Limite de crédit - Encours
Fluctuation	=	Encours - Encours valorisé

Reporting

SLIB Counterparty Risk génère en standard différents types de reporting vous permettant de visualiser votre paramétrage et votre suivi du risque de contrepartie :

- Listes des regroupements de comptes
- Listes des racines ouvertes / fermées
- Liste journalière récapitulative des encours clients
- Liste exposition journalière globale
- Liste journalière / visualisation des encours clients
- Liste des encours clients en dépassement
- Liste des encours clients à 80% de leur limite de crédit
- Liste mensuelle des statistiques en cours