

# SLIB CRMS



## PRESENTATION GENERALE

Un Global Clearing Member (GCM) ou Individual Clearing Member (ICM) est tenu de pouvoir suivre le risque des clients qu'il compense et également de pouvoir réconcilier ses propres appels de marge avec la ou les CCP. Ceci pour des raisons de gestion du risque ainsi que pour des raisons règlementaires.

Cette tâche est devenue de plus en plus complexe dans un environnement de compensation post MiFID. D'une part le suivi des risques de clearing est réparti sur davantage de CCP hétérogènes et donc nécessite de maîtriser des algorithmes de calcul différents ; d'autre part, la fragmentation des marchés tend à augmenter le nombre d'appels de marge auxquels ces institutions sont confrontées et les oblige à morceler le dépôt de collatéral entre plusieurs CCP.

Il est donc de plus en plus important pour les acteurs de la compensation en Europe de se doter d'outils performants qui permettent un **suivi paneuropéen du risque de clearing**, pour optimiser la gestion de leur activité de compensation, en pilotant de manière globale les risques de marché et les appels de marge.

SLIB CRMS (Clearing Risk Management System) est un outil innovant de gestion des risques pour les activités de clearing qui vous permet de piloter le risque face à vos clients Trading Members Firms (TMF) si vous êtes un GCM ou face à vos clients institutionnels non conservés si vous êtes un ICM.



## POINTS FORTS

- Outil fédérateur du risque relié à toutes les principales CCP en Europe et couvrant toutes les principales trading venues
- Intégration native de toutes les principales méthodes de calcul du risque, SPAN, ERA et TIMS inclus
- Couverture des opérations cash et dérivés
- Automatisation des processus d'appels de marge
- Gestion du collatéral
- Suivi de risque intraday en temps réel
- Alertes personnalisées sur le niveau de différentes dimensions du risque
- Fiabilité démontrée par de nombreuses références clients
- Convivialité et personnalisation de l'interface utilisateur
- Fonctionnement en mode ASP ou stand-alone

## FONCTIONNALITES

SLIB CRMS s'adresse à tous les acteurs européens de la compensation, qu'ils soient GCM ou ICM :

Pour un **GCM**, SLIB CRMS permet de mieux piloter l'ensemble du risque face à une ou plusieurs chambres de compensation sur un ou plusieurs marchés et face à ses clients : qu'ils soient brokers compensés ou clients internes.

En outre, la finesse de la grille d'analyse de la solution permet au GCM d'offrir à ses clients des services à forte valeur ajoutée, comme le **cross-margining paneuropéen**, tout en se dotant d'une gestion fine du **risque intraday**, d'un monitoring de risques en temps réel avec **gestion des alertes** sur mesure.

Pour un **ICM** intervenant sur un ou plusieurs marchés, SLIB CRMS permet de mieux mesurer son propre risque en **intraday** face aux chambres de compensation et de suivre de manière globale les risques de ses clients institutionnels.

Ce suivi peut s'accompagner ou non d'appels de marge ou du reporting clients.

Un ICM peut également être plus réactif en matière de gestion de sa **trésorerie** en ayant en temps réel les différents appels de marge.

SLIB CRMS prend en compte les processus de place et les algorithmes de calcul du risque pour les CCP et marchés suivants :

CCP	Marchés	Pays
LCH.Clearnet SA	Nyse Euronext SmartPool SecFinex	France, Pays-Bas, Belgique, Portugal
LCH.Clearnet Ltd	LSE	Royaume-Uni
Eurex Clearing AG	Deutsche Börse (Xetra)	Allemagne
Eurex Clearing AG	Irish Stock Exchange	Irlande
CC&G	Borsa Italiana	Italie
SIX x-clear	SIX Swiss Exchange SWX Europe NyFIX EuroMillennium	Suisse Paneuropéen
EMCF	Chi-X Nasdaq OMX Europe BATS Europe	Paneuropéen
EuroCCP	Turquoise, SmartPool	Paneuropéen

SLIB CRMS collecte automatiquement les positions/ transactions et paramètres de risque des différentes CCP ainsi que les prix actuels des différents instruments sur les marchés, et calcule automatiquement, en temps réel si nécessaire, l'exposition au risque et les appels de marge qui en découlent.

SLIB CRMS calcule le collatéral cash et titres et prend en compte ce collatéral pour mettre à jour les marges exigées. En outre, SLIB CRMS génère automatiquement des notices d'appel de marge, selon des formats qui peuvent être personnalisés, ainsi que des enregistrements qui peuvent alimenter des systèmes internes, comme par exemple la comptabilité.