

# SLIB POSITION MANAGEMENT SYSTEM

## PRESENTATION GENERALE

SLIB Position Management System s'adresse à des établissements devant effectuer le suivi d'une activité de clearing Cash et / ou Dérivés.

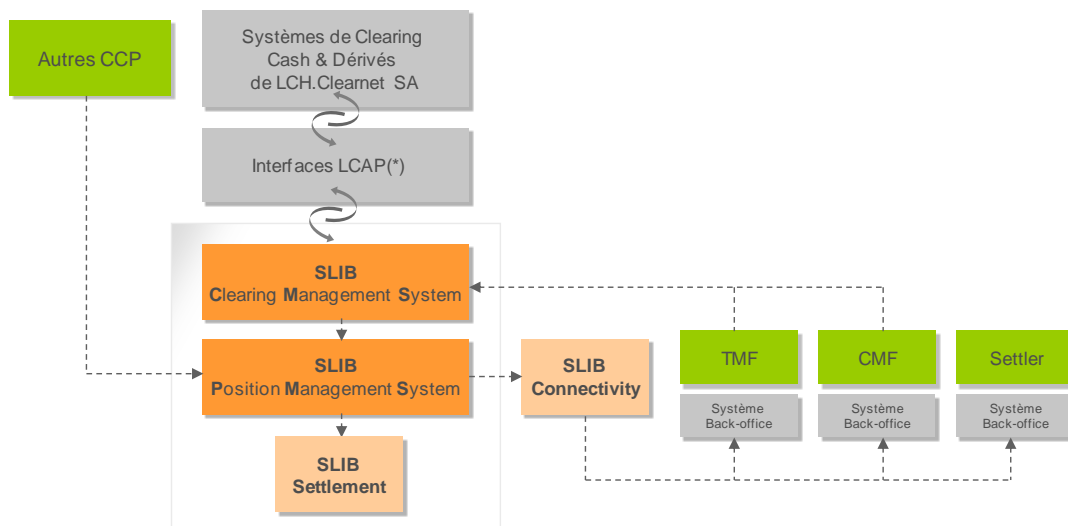
SLIB Position Management System s'adresse principalement à des compensateurs mais peut également être utilisé par des négociateurs. Pour ces derniers, SLIB Position Management System leur permet d'alimenter au fil de l'eau leur rapprochement client / marché, et ce en toute autonomie, quel que soit le nombre de compensateurs multiples avec lesquels ils sont en relation.

## POINTS FORTS

SLIB Position Management System permet notamment :

- Le suivi des informations propres à chaque CCP :
  - LCH.Cleernet SA**  
Référentiels, trades, actions de clearing sur trades et sur positions, suspens et OST
  - Autres CCP**  
Trades (GROSS)
- Le suivi des positions :
  - LCH.Cleernet SA**  
Suivi temps réel des positions à différents niveaux d'agrégations: Position Accounts, Performance Bond Accounts, Delivery Accounts
  - Autres CCP**  
Positions (NET)
- L'alimentation temps réel du module SLIB Matching (rapprochement client / marché)
- L'alimentation du module SLIB Settlement (Settlement Instruction Book)
- La comptabilisation marché (clearing)
- La gestion et la comptabilisation des OST sur flux (clearing)
- La tenue de soldes prévisionnels de dénouement entre J et J+2 (algorithme CNS)
- Le traitement de préparation du dénouement et la comptabilisation d'écart
- L'alimentation temps réel ou batch de tout système exogène selon les besoins desdits systèmes

## FONCTIONNALITES



(\*) Logical Certified Access Point

## Gestion des référentiels

SLIB Position Management System intègre de nombreux référentiels :

- Référentiel tiers décrivant les intervenants de la compensation (TMF, CMF) et les structures de comptes
- Référentiels instruments financiers diffusés par LCH.Clearnet SA dont les caractéristiques produit et les cours
- Référentiels décrivant les paramètres de traitement
- Filières de compensation par segment assorties de paramètres de traitement propres (cash ou dérivés)
- Dictionnaire des règles de traitement des flux
- Référentiels des systèmes de Clearing Cash & Dérivés de LCH.Clearnet SA
- Messages publics et privés issus des systèmes de Clearing Cash & Dérivés de LCH.Clearnet SA

## Tenue des positions

SLIB Position Management System assure la tenue d'une base d'opérations (négociations, régularisations suite à OST, etc) ainsi que la tenue de positions de gestion.

SLIB Position Management System sait également calculer des positions « nets à dénouer » reflétant la partie marché dans le flux de dénouement. Pour ce faire, SLIB Position Management System intègre les algorithmes de netting appropriés (algorithmes de LCH.Clearnet SA, TDN, Gross Settlement, autres).

## Gestion du CNS (Continuous Net Settlement) de LCH.Clearnet SA

Entre J et J+2, SLIB Position Management System applique le CNS sur les flux reçus des systèmes de Clearing Cash & Dérivés de LCH.Clearnet SA en tenant des soldes à dénouer prévisionnels sur les Delivery Accounts à l'identique des systèmes de place.

A J+2 soir, SLIB Position Management System effectue une réconciliation contradictoire entre les soldes prévisionnels qu'il a tenus et les calculs faits par LCH.Clearnet SA (fichier SIF) et assure une comptabilisation des écarts.

## Intégration avec les systèmes externes

En amont, SLIB Position Management System est connecté à des modules pouvant l'alimenter en flux de compensation, comme le module SLIB CMS (Clearing Management System), et peut également intégrer des fichiers clients complémentaires.

SLIB Position Management System alimente SLIB Settlement, outil dédié à la gestion des activités de Règlement / Livraison, avec des instructions en ligne à ligne ou en « nets à dénouer ».

D'autre part, SLIB Position Management System génère des instructions à destination des systèmes avals de back-office. Agissant en tant que système intermédiaire entre la plateforme temps réel des systèmes de place et les systèmes clients, fonctionnant en temps réel ou en batch, SLIB Position Management System restitue l'information au système client, dans le format et la périodicité souhaités.