

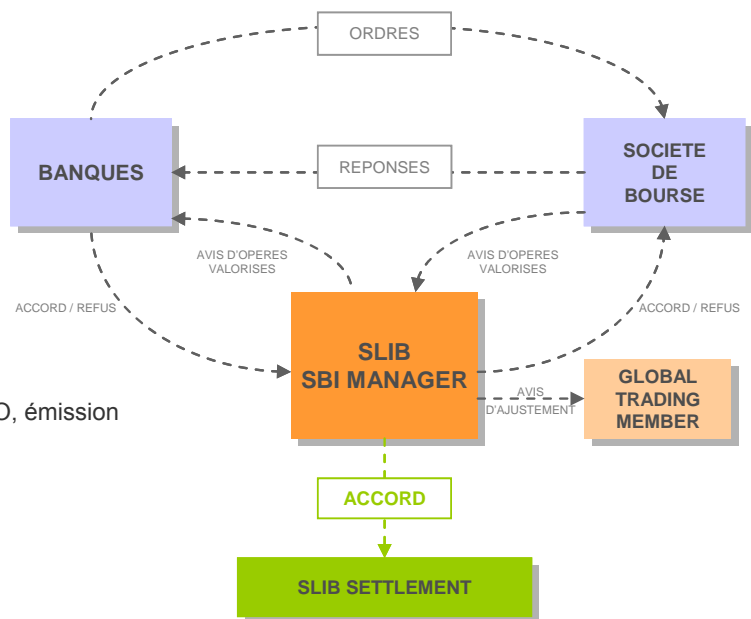
SLIB SBI MANAGER

PRESENTATION GENERALE

SLIB SBI Manager est le système d'ajustement de la filière de Règlement / Livraison RELIT d'Euroclear France sur la Place de Paris (Euronext). Il permet de rapprocher les opérations de bourse entre un négociateur et ses clients bancaiers.

SLIB SBI Manager est une interface de dialogue traitant :

- pour le négociateur : émission d'AO « Avis d'Opéré » et réception d'accord/refus
- pour les banquiers : réception d'AO, émission d'accord/refus



FONCTIONNALITES

Principes généraux

SLIB SBI Manager gère l'ensemble des messages et des règles imposés par le système de la Place de Paris, avec les spécificités suivantes :

- Gestion des messages d'anomalies : leur traitement annule (procédure d'« extourne ») l'opération d'origine. Afin de minimiser au maximum ces rejets, l'ensemble des contrôles du système de Place est effectué, par l'outil, préalablement à l'envoi des messages sur le réseau.
- Procédure de traitement au «culot» (Accord ou Refus automatique en l'absence de réponse de l'intermédiaire).

L'ensemble des messages fonctionnels (AO, Accord, Refus, Anomalie) sont visualisables. De plus, une piste d'audit permet de suivre à l'écran l'évolution des statuts sur l'intégralité du cycle de vie de l'opération, de l'entrée de l'ordre en carnet jusqu'au dénouement de l'Avis d'Opéré en y incluant les éventuels annulations ou rejets.

Du côté Banquier

Le traitement des Avis d'Opérés reçus est fortement automatisé :

- Rapprochement automatique avec l'ordre émis
- Recalcul des frais à partir de SLIB Fees Engine (barèmes) et confrontation avec l'Avis d'Opéré reçu
- Envoi des accords/refus après validation globale ou individuelle

Dans le cas où l'ajustement ne peut être fait de manière automatique, des aides sont disponibles afin de faciliter le rapprochement :

- Rapprochement assisté sur critères
- Rapprochement manuel

Une interrogation multicritères permet de sélectionner et de visualiser la liste des Avis d'Opérés reçus. Des statistiques sur les messages émis et reçus sont consultables.

Du côté Négociateur

Les Avis d'Opérés, valorisés à partir de SLIB Fees Engine, sont générés automatiquement en fonction des caractéristiques du compte sur lequel est effectué le dépouillement indépendamment de l'origine de l'opération (ordres en carnet ou ordres directs).

Avant son émission sur le réseau, l'Avis d'Opéré peut être complété manuellement.

L'accord d'un Avis d'Opéré déclenche son envoi vers SLIB Posting (Dénouement). Le traitement des refus annule l'opération d'origine (extourne comptable).

Une interrogation multicritères permet de sélectionner la liste des Avis d'Opérés avec leur statut. A partir de celle-ci, il est possible de :

- Modifier un Avis d'Opéré non encore émis afin de le compléter et de le valider pour émission
- Consulter un Avis d'Opéré sans pouvoir le modifier
- Editer l'Avis d'Opéré
- Afficher l'historique des messages reçus sur un Avis d'Opéré : accord, refus, anomalie
- Réémettre l'Avis d'Opéré corrigé ou émettre en n avis éclatés (pour les avis refusés)
- Editer la liste des Avis d'Opérés sélectionnés

Des bases statistiques sont consultables pour suivre l'ensemble des messages émis et reçus.

PARTICULARITES : LA MULTI-COMPENSATION

Dans le cas où le Négociateur (TMF, « Trading Member Firm ») confie le dénouement de ses opérations à un tiers (GCM, « Global Clearing Member »), le système de place informe le GCM des opérations ajustées entre le TMF et ses clients banquiers (Avis d'ajustés).

LES ORDRES STIPULES A REGLEMENT DIFFERE (SRD)

Le Système SBI gère la position résultante des ordres SRD transmis en cours de mois. SLIB SBI Manager rapproche le « compte de liquidation » tenu par le système RELIT, avec ses propres enregistrements.

