

Introduzione

Target2-Securities Wave 1

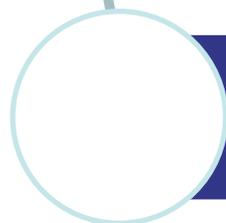


Analisi post-evento: focus su specifiche aree di impatto lato cash

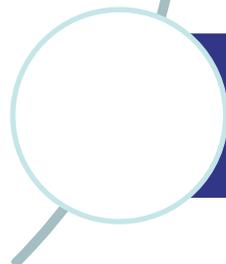
Focus aree di impatto – cash side



Liquidity Forecast in T2S



Reportistica Intraday in T2S



Reverse Collateral e Relocation

Liquidity Forecast in T2S

Liquidity Forecasting in T2S

Procedura di valorizzazione, per specifica data valuta (odierna/futura), di un saldo previsionale costruito in base ai flussi cash, connessi ad operazioni in strumenti finanziari, che si prevedono di regolare in corrispondenza di tale data.

I flussi considerati nel calcolo possono essere relativi a Settlement Instructions aventi:

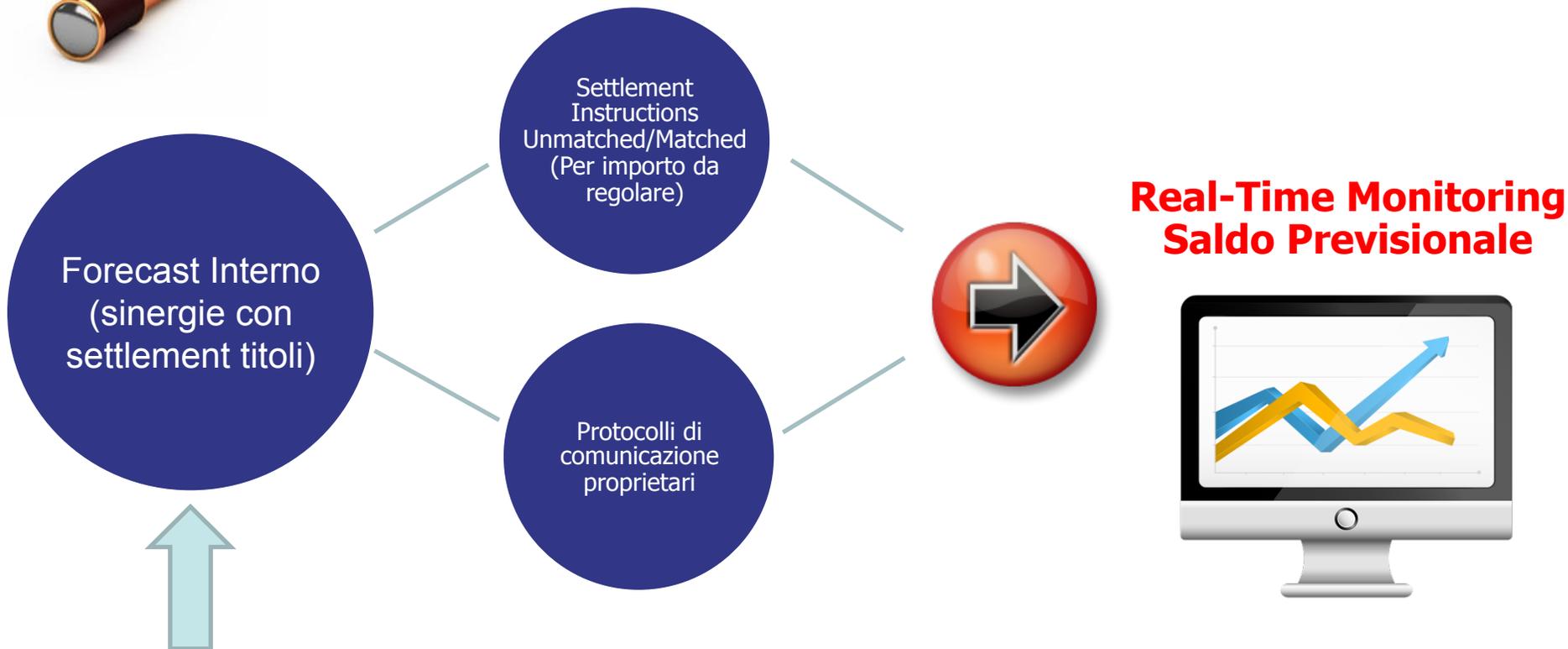
- ISD = data valuta di riferimento (odierna/futura);
- ISD < data valuta di riferimento (solo odierna), per operazioni Failed.

Metodologia di implementazione



Forecast interno (sinergie con settlement titoli)

Liquidity Forecast in T2S: Real-time Monitoring

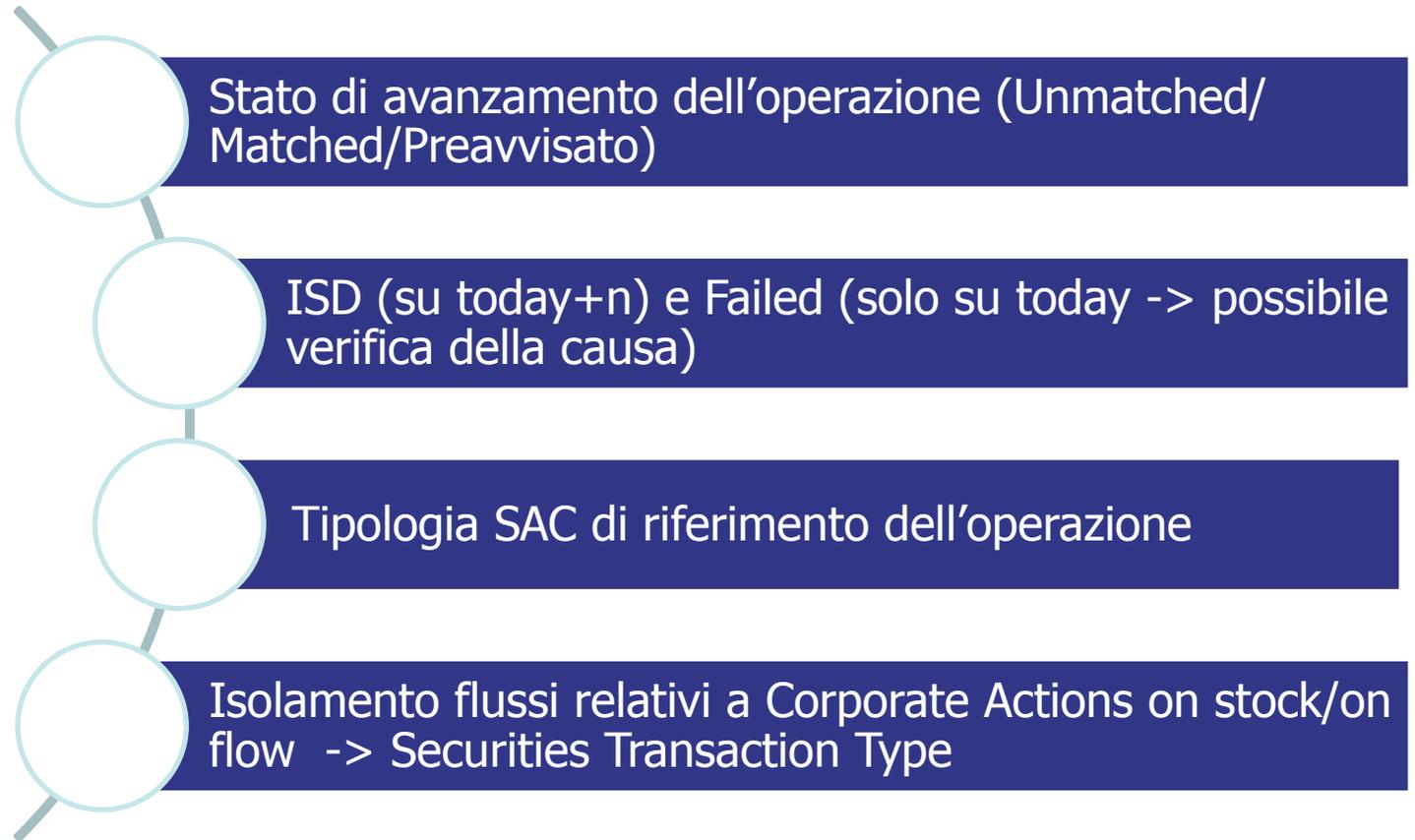
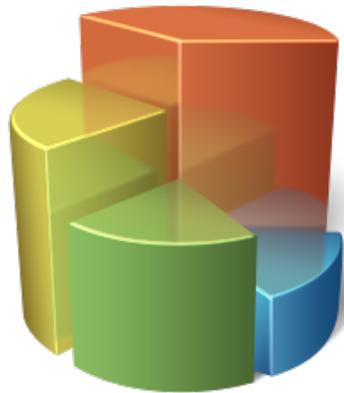


Registrazione e monitoring del flusso, con gestione dinamica ed instantanea dei cambi stato, delle singole operazioni (Settlement Instructions – Liquidity Transfers)

Liquidity Forecast in T2S: Logiche di ripartizione del dato previsionale real-time (1)



Liquidity Forecast in T2S: Logiche di ripartizione del dato previsionale real-time (2)



Reportistica Intraday in T2S

Reportistica Intraday in T2S – Quale scopo?

Monitorare e valutare l'andamento della gestione della liquidità intraday in T2S nel corso dei diversi cicli di regolamento.

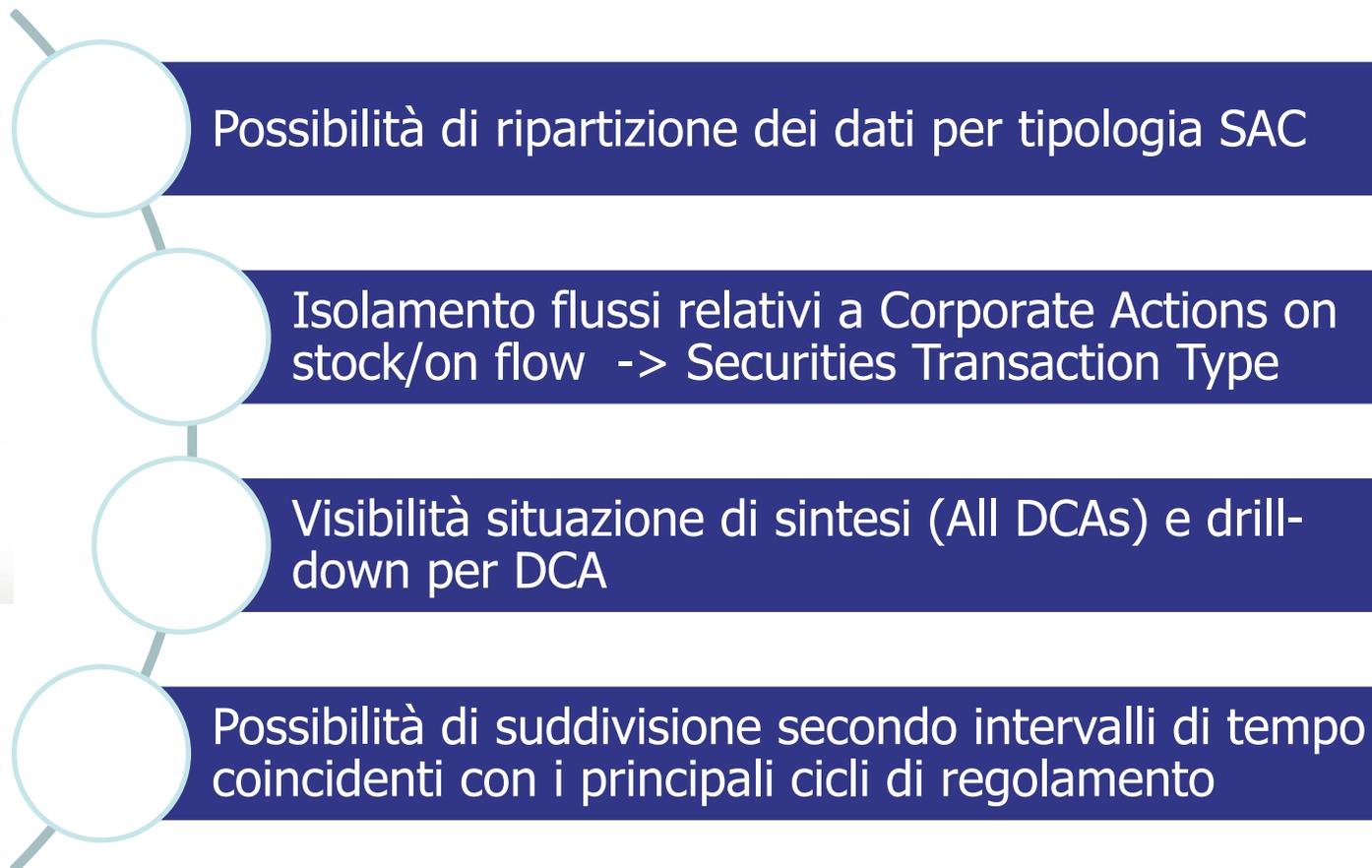
Impiego di messaggistica Securities Management:

Statement of Transactions	semt.017
Statement of Pending Instructions	semt.018

Elaborazione dell'informazione in base a procedure di calcolo interne

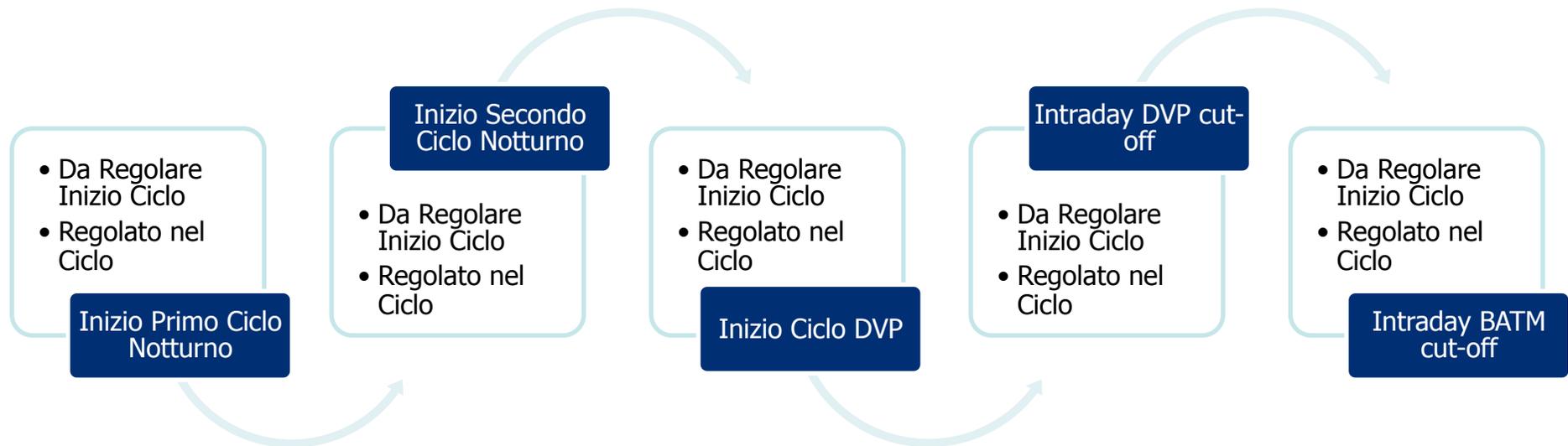
Storicizzazione e filtrabilità della reportistica intraday relativa a date valuta passate

Reportistica Intraday in T2S: Impiego di messaggistica Securities Management ed elaborazione interna delle informazioni - Vantaggi



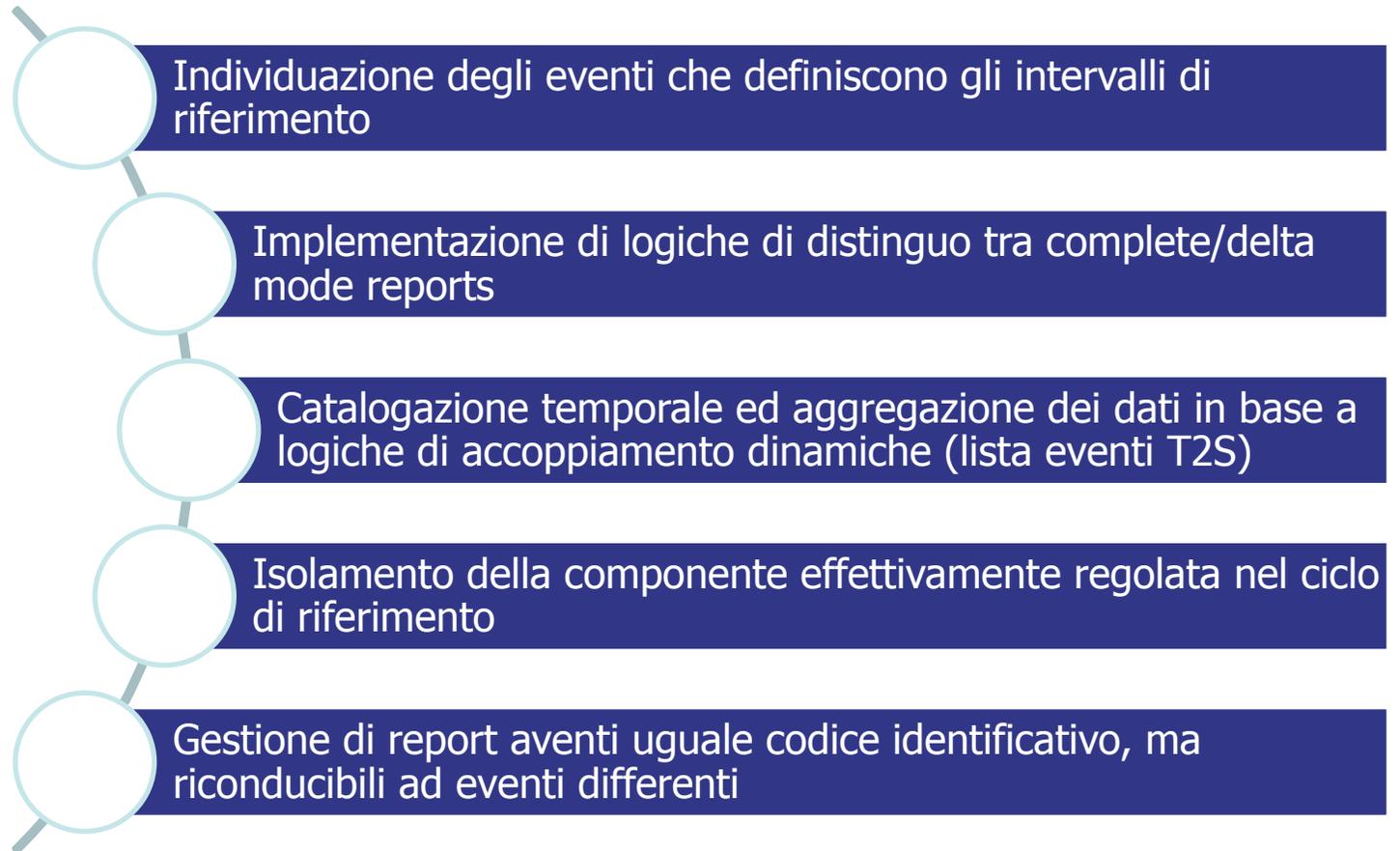
Reportistica Intraday in T2S: scansione della reportistica di giornata

Possibilità di suddivisione della reportistica intraday secondo intervalli di tempo dinamicamente definibili in funzione delle logiche operative

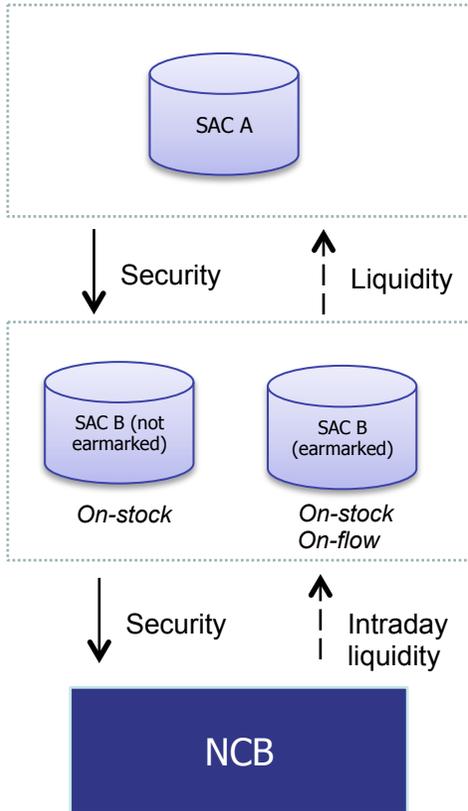


Implementazione di procedure di calcolo interne che siano in grado di gestire dinamicamente l'associazione tra reportistica ricevuta da T2S ed evento generante la stessa

Reportistica Intraday in T2S: Procedure di calcolo



Reverse Collateral e Relocation



Monitoraggio separato delle operazioni di reverse collateral on hold

Rilascio manuale di singole/multiple operazioni di reverse collateral on hold

Monitoraggio real-time dei cambiamenti di stato

Monitoraggio scatto Relocation – Informazione SAC Regular Collateral di Banca d'Italia

Liquidity management in T2S: conclusioni



(“Cash DCP”)



Thank you for your attention



Tailored to your real needs

