

ABI Forum T2S 2014

Liquidity Management in T2S

Sfide e opportunità

Paolo Olivieri
04 novembre 2014

Liquidity management in T2S: aree di impatto



(“Cash DCP”)



Liquidity management in T2S: opportunità



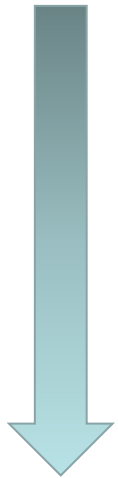
Utilizzo di un' unica piattaforma di settlement per operazioni in titoli

Gestione accentrata liquidità per regolamento operazioni in titoli

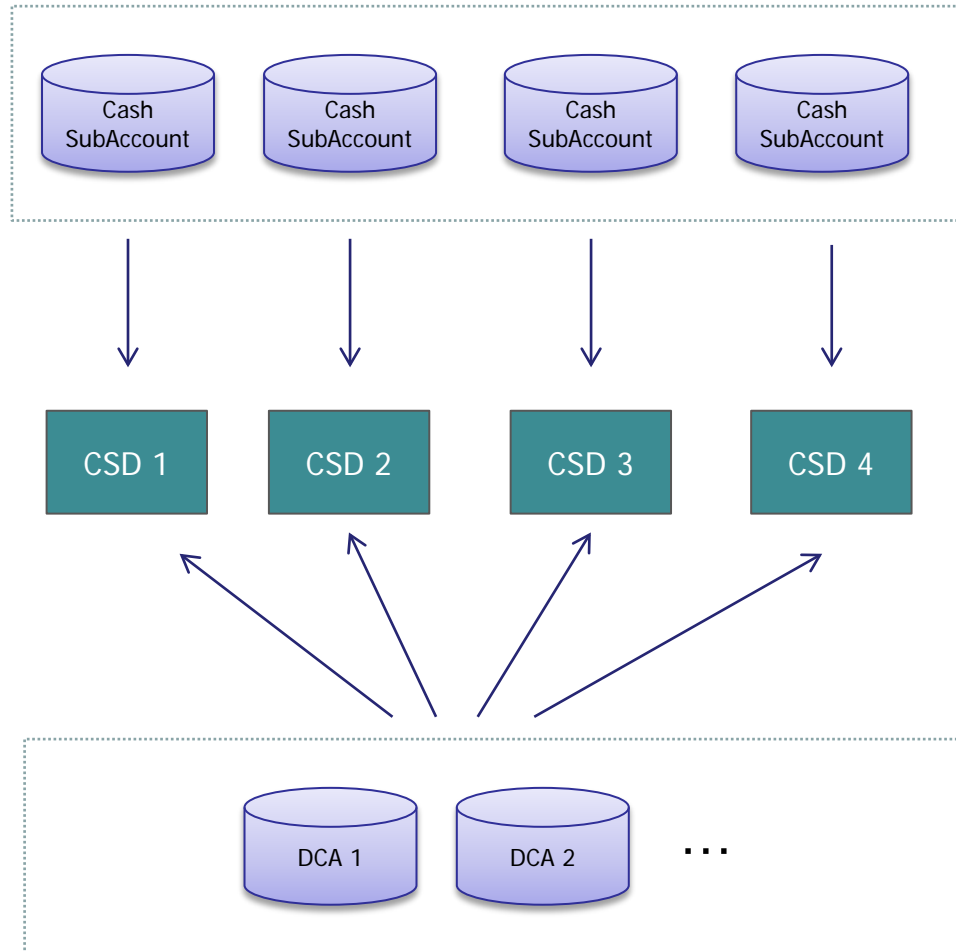
Efficienti meccanismi di auto-collateralizzazione

Gestione accentrata liquidità

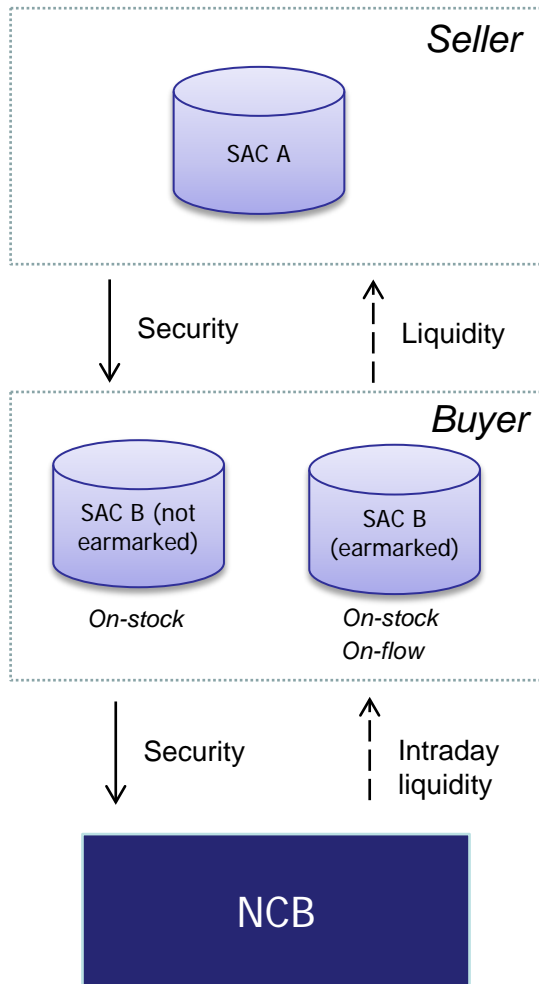
AS-IS



TO-BE



Auto-collateralizzazione



Velocizzazione dei regolamenti

Ottimizzazione della gestione
liquidità intraday

Utilizzo client collateralization

- Modelli operativi
- Valutazione/prezzatura

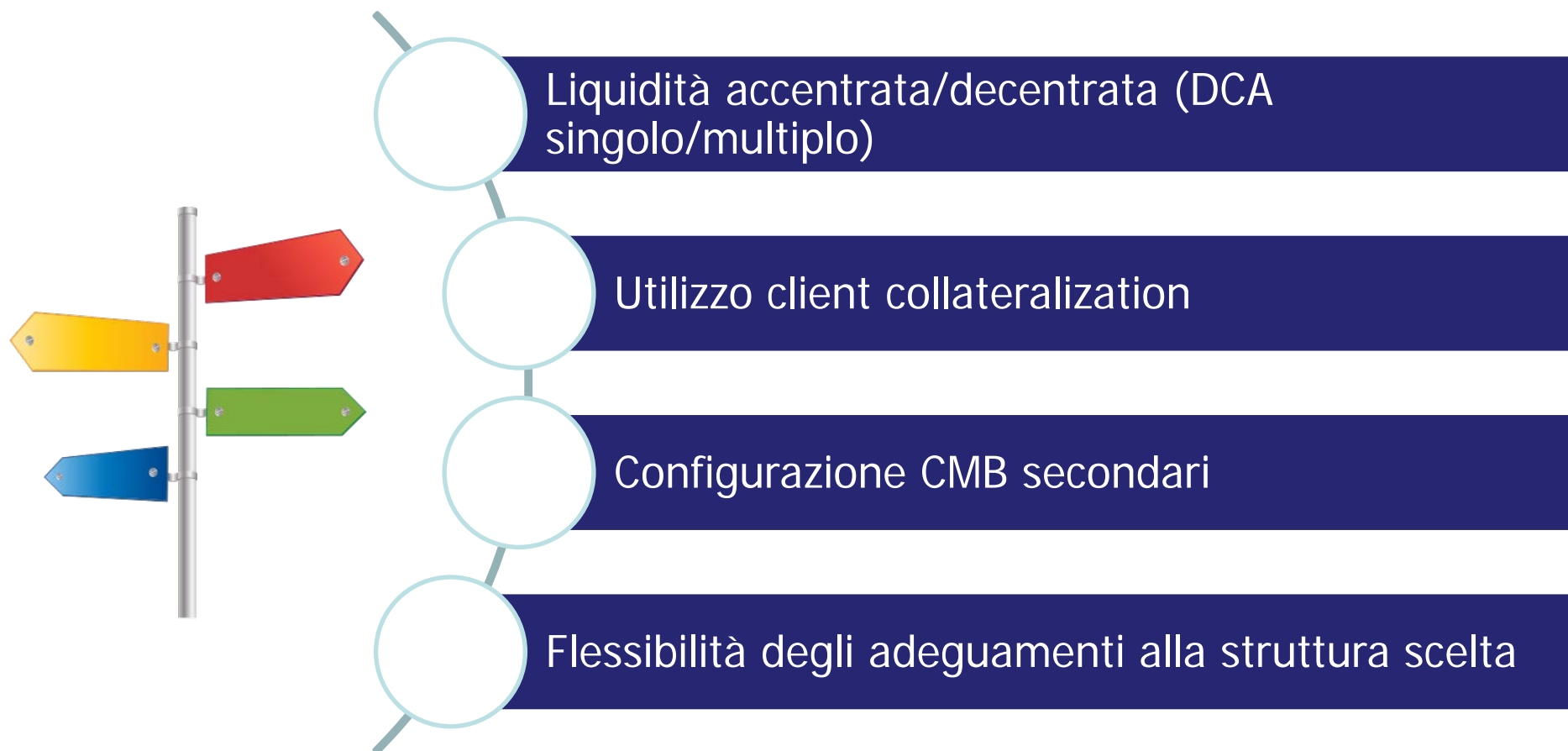
Configurazione limiti operativi

Liquidity management in T2S: sfide

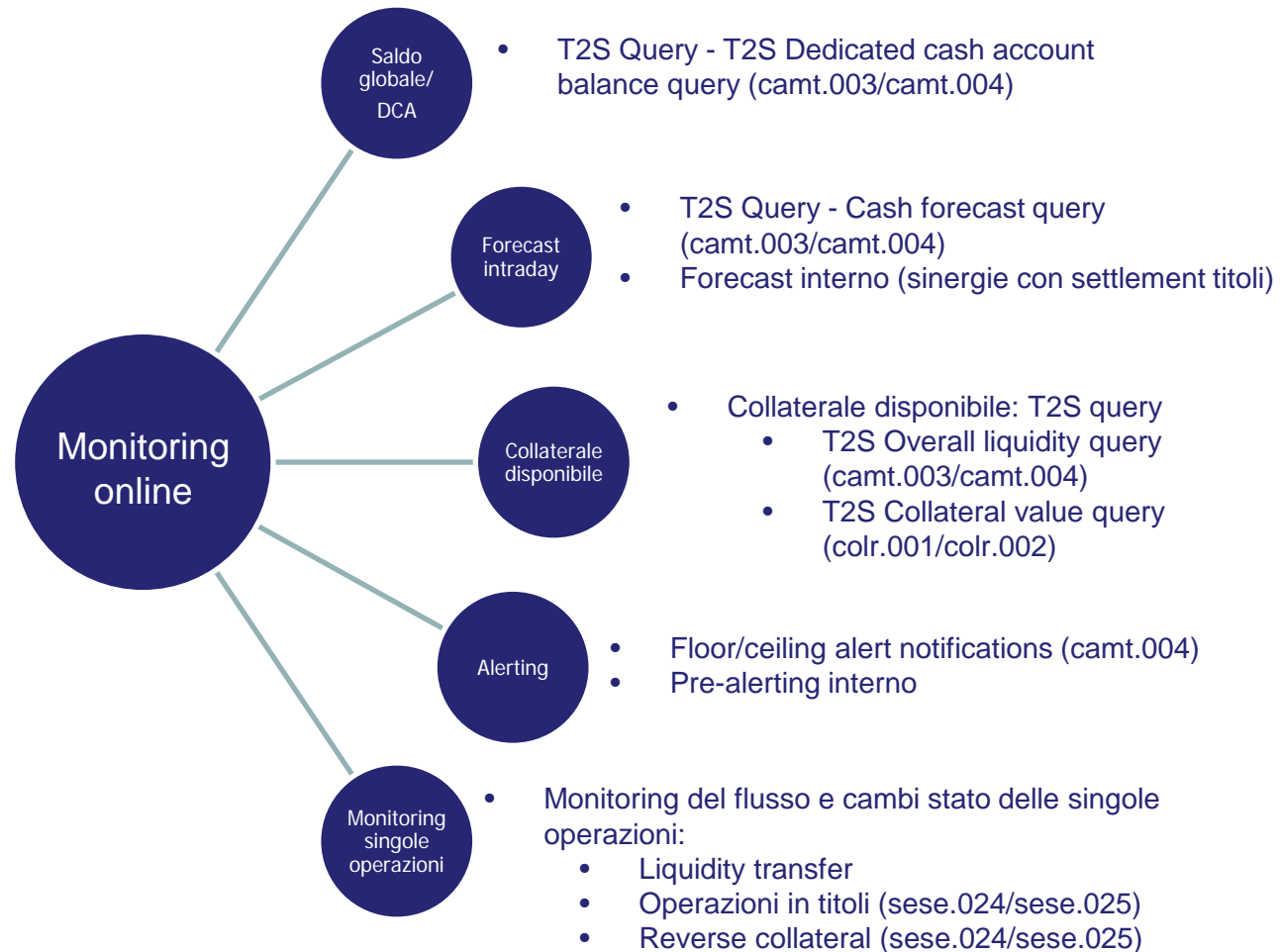


- Definizione della struttura dei conti cash e conti titoli
- Definizione del livello di flessibilità rispetto alla struttura scelta
- Adeguamento logiche di monitoraggio intraday
- Adeguamento logiche di monitoraggio previsionale
- Rebalancing interno
- Adeguamenti tecnologici di comunicazione e protocollo (ISO 20022)

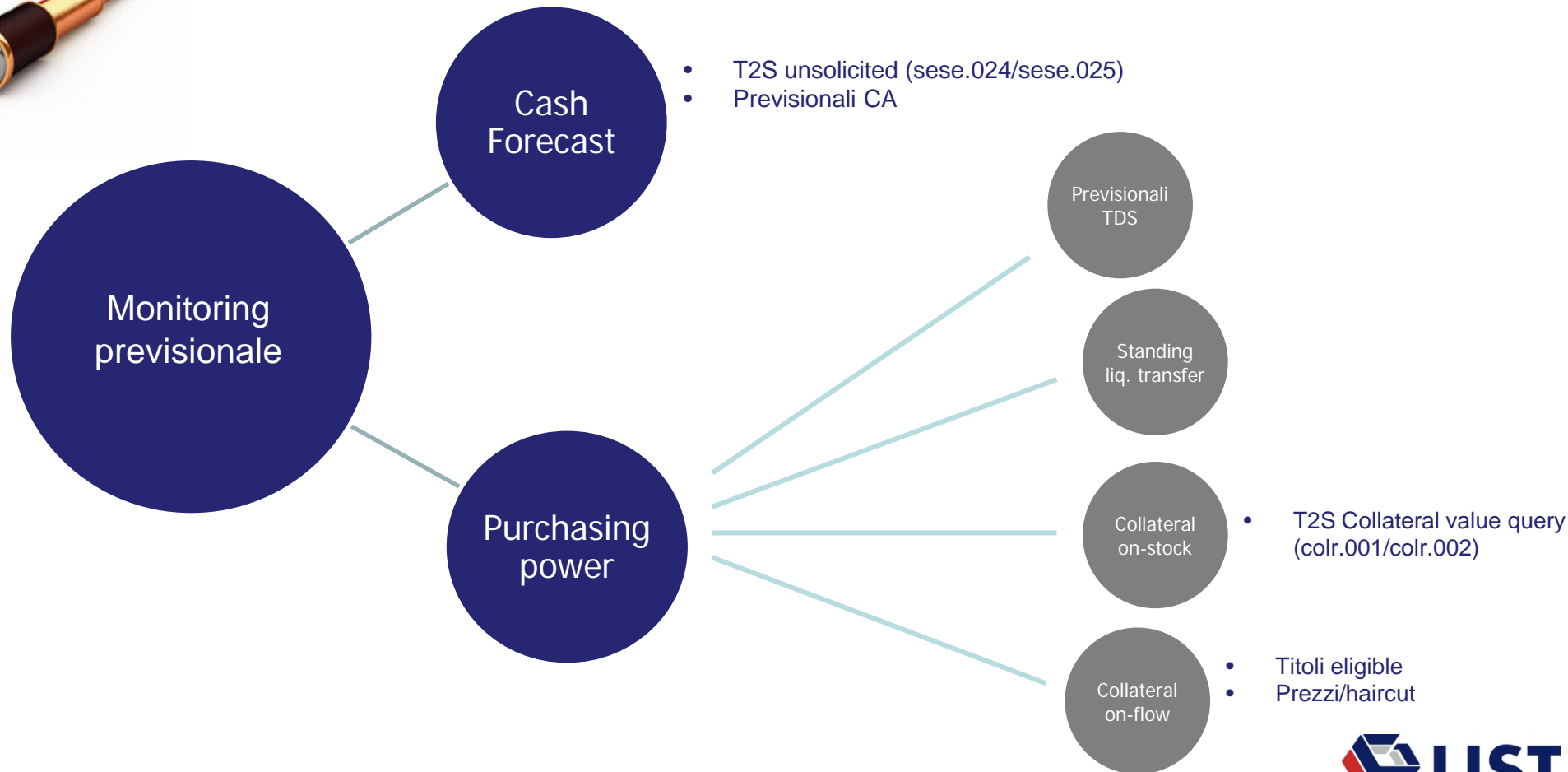
Definizione struttura dei conti



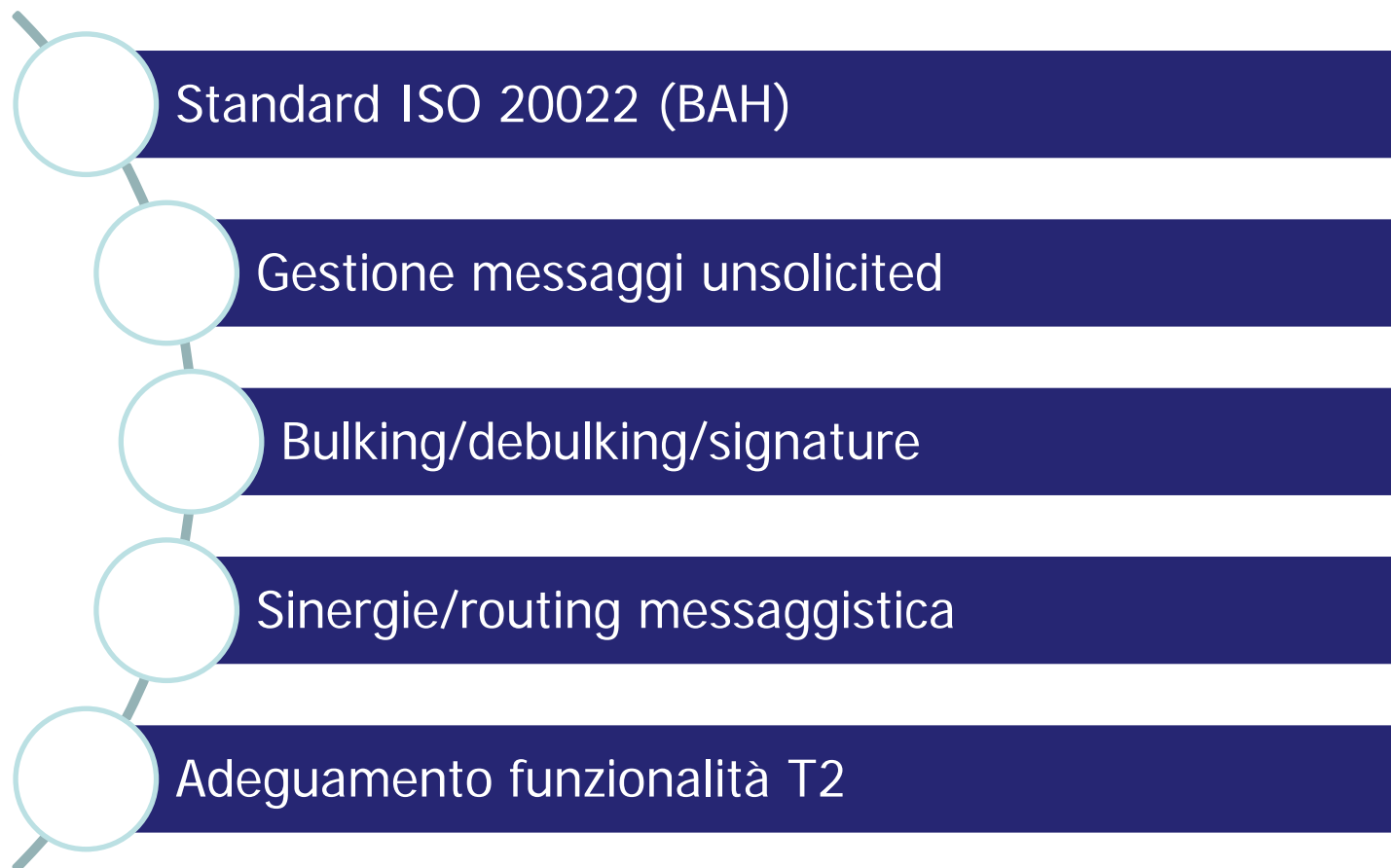
Adeguamento logiche di monitoraggio intraday



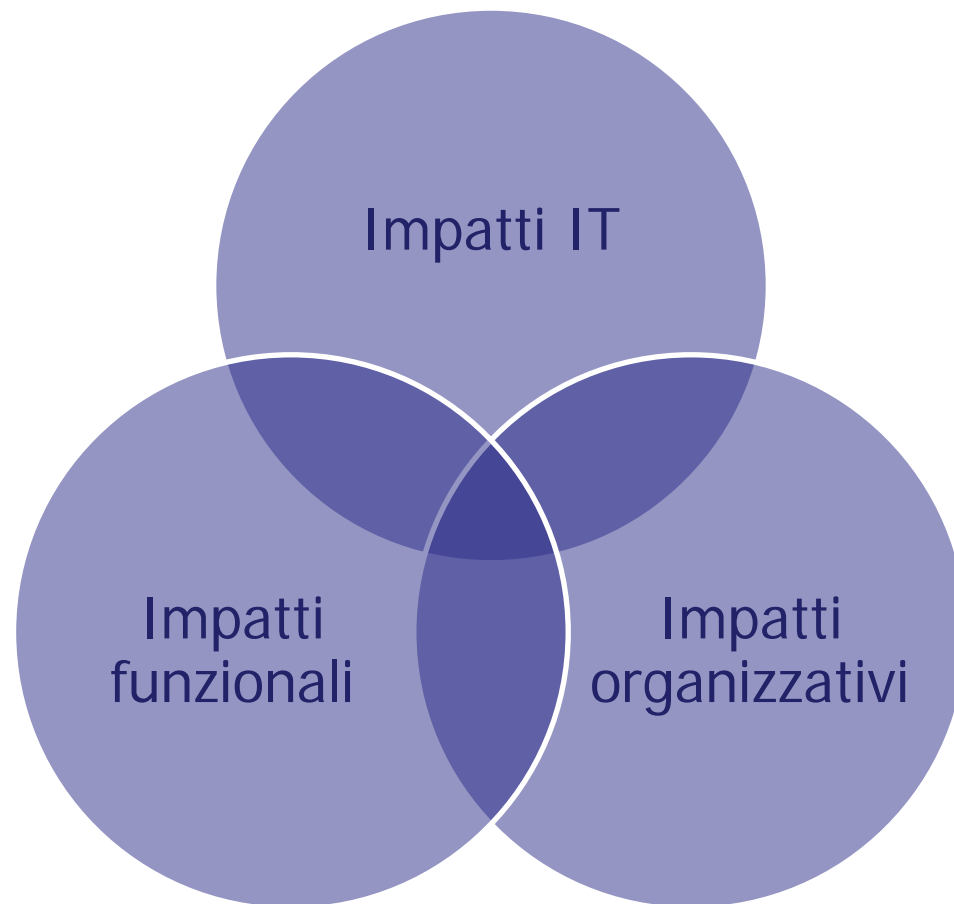
Adeguamento logiche di monitoraggio previsionale



Adeguamenti tecnologici di comunicazione



Liquidity management in T2S: conclusione



Thank you for your attention



Tailored to your real needs

