



**MONTE
DEI PASCHI
DI SIENA**
BANCA DAL 1472

Report di controllo tiraggio Prestito Titoli BMPS

Resoconto dei controlli al 31.07.2018

Introduzione

- Il presente report ha come oggetto il controllo giornaliero al livello di massimo dettaglio del “tiraggio” del prestito titoli.
- Si intende per *tiraggio* l’effettivo prelievo dei titoli dalla custodia dei clienti che hanno aderito al prestito e che hanno disponibilità dei titoli utilizzabili per tale operatività. Sul tiraggio sono impostati due limiti:

➤ Limite 80% a livello di ciascun saldo titolo prestato:

- Data l’ampiezza delle posizioni interessate dall’operatività, il controllo vaglia su base giornaliera tutte le posizioni “prestate” confrontandole con il limite di tiraggio previsto a livello di saldo (80% o minore se così stabilito dal singolo cliente). L’algoritmo segnala in un report “grezzo” disponibile sulla Intranet aziendale tutte le posizioni che violano la condizione di controllo, ma ad un check puntuale successivo, si vanno ad identificare i casi di sforamento “effettivo”: si tratta di situazioni in cui l’operazione di prestito è da considerare nulla, o da rettificare, in quanto il prelievo eccede effettivamente il limite di tiraggio o, addirittura, la posizione complessiva del titolo interessato. Tali situazioni si producono in generale quando la procedura del Prestito Titoli attinge da posizioni che al momento del tiraggio non sono più capienti per la quantità tirata o, addirittura, non sono più nella disponibilità del cliente, per vari motivi di operazioni non recepite correttamente dalla procedura PT, o che non danno luogo, come dovrebbero all’esclusione delle posizioni interessate dalla prestabilità. La spiegazione puntuale degli sforamenti riscontrati, verificata con il Settore Titoli – Servizio Supporto ai Mercati, è riportata nella seguente slide *Report Summary*.
- A latere degli sforamenti effettivi, si riportano anche le segnalazioni che ad un successivo riscontro si sono rivelate come “apparenti”: si tratta di situazioni che rientrano in sottocasistiche nelle quali l’algoritmo di controllo avrebbe rilevato una violazione del limite quantitativo impostato sull’operatività, ma che non comportano da un punto di vista sostanziale una violazione del limite stabilito con il cliente. Ad esempio sono tali i casi in cui lo sforamento sia di entità irrilevante (convenzionalmente inferiore all’1%) e il motivo è ascrivibile ad un motivo tecnico di “arrotondamento procedurale”. Un altro esempio è quello dei casi in cui in filiale si è dato luogo ad una vendita o ad un trasferimento della parte “non disponibile” di un saldo. In tal caso il prestito è avvenuto *prima* dell’operazione disposta dal cliente durante la giornata (azione che non si può, legittimamente impedire perché è sempre nella facoltà del cliente).
- Nelle slide finali sono riportate le tabelle con il resoconto puntuale giornaliero delle segnalazioni, i cui dettagli sono forniti in un foglio *Excel* allegato al Report.

➤ Limite a livello di controvalore del singolo dossier:

- A partire dal mese di Febbraio 2016 è entrata a regime la riduzione al 60% della percentuale di tiraggio rispetto al controvalore dossier, introdotta gradualmente a partire da metà gennaio, al fine di non concentrare in un’unica giornata l’impatto sulla counterbalancing/liquidità.
- Basandosi sul controvalore e non direttamente su delle quantità, la procedura che mette in atto il limite in questione deve necessariamente lavorare su un controvalore di dossier determinato in una giornata precedente a quella effettiva del prestito.
- Il controllo del limite a livello di dossier, per quanto osservato al punto precedente, è stato impostato tenendo conto delle *quantità* nel giorno effettivo del prestito (t) e del *prezzo* in t-1, al fine di sterilizzare il controvalore al denominatore del controllo dalle variazioni di prezzo che si dovessero verificare fra t-1 e t.



Controllo limite 80%: Report summary – periodo 01/07/2018 – 31/07/2018

Nella tabella che segue si riporta l'analisi dettagliata delle segnalazioni prodotte dal controllo relativo al limite dell'80% a livello di ciascun saldo titolo prestato, classificate in **sforamenti effettivi** (sfondo arancio) e segnalazioni risolte/non sostanziali (sfondo verde).

Analisi Casi di sforamento del limite percentuale di tiraggio PT Bmps - Luglio 2018

Codice anomalia	Descrizione casistica	Numero casi	Media % sforamento	Controvalore sforamento	Note
A.1	Scarico filiale con valuta odierna della parte "non disponibile per il prestito"	15	18,86%	50.178	Lo "sforamento" è avvenuto per trasferimento/scarico, presso la filiale, di titoli della componente "non disponibile". Tale movimento, seppur sconsigliato attraverso apposite istruzioni organizzative, non può essere impedito sulla componente di "margine" che rimane a disposizione del cliente. Dato però che al momento del prestito la posizione era integra, di fatto si tratta di sforamenti solo apparenti.
	Totale	15	18,86%	50.178	

- Si rilevano 15 segnalazioni di sforamento apparente, conseguenti allo smobilizzo con valuta immediata della parte non vincolata da Prestito Titoli del dossier.

- Il controvalore medio giornaliero dei saldi segnalati ammonta nel mese di luglio 2018 a 12mila€ che, sul prestato medio giornaliero del mese (1,479 €/mld), si traduce in un'incidenza dello 0,009‰, da considerarsi pertanto trascurabile.

Riepilogo mese:	maggio 2018	giugno 2018	luglio 2018	media periodo
Controvalore medio prestato <i>in € mln</i>	1.273	1.343	1.479	1.365
Nr. medio saldi prestito	33.916	37.362	41.644	37.641
Nr. saldi sforati totali	16	6	15	12
Nr. medio saldi sforati	1	0	1	0,6
Ctv medio saldi sforati <i>in €</i>	34.389	12.213	12.664	19.755
% media Ctv sforato su prestato	0,0027%	0,0009%	0,0009%	0,0015%
Nr. dossier totali interessati da sforamento	7	4	8	6
Nr. clienti interessati da sforamento	7	4	8	6
Nr. titoli interessati da sforamento	10	6	8	8
Nr. saldi sforati "tecnici" (80-81%)	-	-	-	-



Controllo limite 80%: Report giornaliero tiraggio Prestito Titoli – Luglio 2018 - 1

Periodo 02/07/2018 - 16/07/2018

	02lug18	03lug18	04lug18	05lug18	06lug18	09lug18	10lug18	11lug18	12lug18	13lug18	16lug18
<i>posizioni attivabili</i>											
Nr. SALDI singolo titolo ATTIVABILI	1.298.035	1.298.457	1.298.884	1.299.027	1.303.274	1.298.115	1.298.821	1.298.136	1.302.507	1.300.596	1.298.318
Nr. DEPOSITI ATTIVABILI	242.996	243.009	242.955	243.020	243.051	243.053	243.096	243.005	243.034	243.087	243.120
Nr. CLIENTI (NDC) ATTIVABILI	237.635	237.638	237.576	237.632	237.659	237.663	237.697	237.610	237.628	237.671	237.712
Ctv totale saldi ATTIVABILI <i>in €/mln</i>	20.166	20.177	20.177	20.178	20.181	20.199	20.228	20.198	20.200	20.236	20.248
<i>posizioni con titoli prestabili</i>											
Nr. SALDI sing. titolo con PRESTABILE > 0	81.719	81.555	81.720	81.731	81.457	82.129	82.230	81.535	80.770	81.477	81.894
Nr. DEPOSITI con PRESTABILE > 0	40.942	40.908	40.970	40.953	40.734	41.081	41.088	40.611	40.207	40.645	40.859
Nr. CLIENTI (NDC) con PRESTABILE > 0	40.974	40.940	41.000	40.981	40.772	41.116	41.130	40.652	40.248	40.678	40.893
CTV totale TITOLI PRESTABILI <i>in €/mln</i>	2.513	2.520	2.522	2.522	2.518	2.532	2.531	2.516	2.512	2.524	2.531
<i>posizioni con titoli effettivamente prestati</i>											
Nr. SALDI singolo titolo PRESTATI	42.592	42.080	42.660	42.181	42.632	42.267	42.347	42.107	42.213	41.966	42.372
Nr. CLIENTI (NDC) con titoli PRESTATI	21.001	20.862	21.039	20.855	21.040	20.921	21.007	20.889	20.951	20.841	21.009
Nr. DEPOSITI con titoli PRESTATI	20.911	20.752	20.952	20.754	20.952	20.818	20.910	20.777	20.852	20.729	20.911
CTV totale TITOLI PRESTATI <i>in €/mln</i>	1.491	1.496	1.497	1.493	1.492	1.496	1.490	1.485	1.485	1.491	1.491
<i>posizioni con titoli sforati</i>											
Nr. SALDI singolo titolo PRESTATI SFORATI	-	-	-	-	-	2	1	1	-	1	1
Nr. DEPOSITI con titoli SFORATI	-	-	-	-	-	2	1	1	-	1	1
CTV totale saldi TITOLI SFORATI <i>in €</i>	-	-	-	-	-	38.474	18.430	14.523	-	11.626	8.177
CTV totale DEPOSITI con almeno un saldo SFORATO <i>in €</i>	-	-	-	-	-	407.484	85.385	57.852	-	24.085	58.205
% CTV SFORATI su TOTALE PRESTATO	-	-	-	-	-	0,0026%	0,0012%	0,0010%	-	0,0008%	0,0005%
<i>dati anomalie saldi</i>											
Nr. SALDI SFORATI 80-81%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nr. SALDI non CONTROLLABILI (di cui di SALDI SFORATI)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



Controllo limite 80%: Report giornaliero tiraggio Prestito Titoli – Luglio 2018 - 2

Periodo 17/07/2018 - 31/07/2018

	17lug18	18lug18	19lug18	20lug18	23lug18	24lug18	25lug18	26lug18	27lug18	30lug18	31lug18
<i>posizioni attivabili</i>											
Nr. SALDI singolo titolo ATTIVABILI	1.297.591	1.298.923	1.299.700	1.299.496	1.301.175	1.300.490	1.300.505	1.300.756	1.309.693	1.309.893	1.310.015
Nr. DEPOSITI ATTIVABILI	243.133	242.927	243.046	243.060	243.061	243.108	243.111	243.113	243.624	243.676	243.635
Nr. CLIENTI (NDC) ATTIVABILI	237.730	237.527	237.633	237.649	237.657	237.720	237.724	237.720	238.248	238.299	238.254
Ctv totale saldi ATTIVABILI <i>in €/mln</i>	20.381	20.354	20.361	20.334	20.304	20.307	20.281	20.301	20.358	20.464	20.468
<i>posizioni con titoli prestabili</i>											
Nr. SALDI sing. titolo con PRESTABILE > 0	81.163	81.384	81.162	81.880	81.778	80.930	80.960	80.810	81.261	81.315	80.966
Nr. DEPOSITI con PRESTABILE > 0	40.462	40.549	40.428	40.967	40.941	40.407	40.402	40.282	40.541	40.479	40.352
Nr. CLIENTI (NDC) con PRESTABILE > 0	40.497	40.588	40.471	41.009	40.987	40.450	40.452	40.326	40.587	40.536	40.402
CTV totale TITOLI PRESTABILI <i>in €/mln</i>	2.528	2.526	2.522	2.521	2.514	2.506	2.505	2.509	2.513	2.509	2.518
<i>posizioni con titoli effettivamente prestati</i>											
Nr. SALDI singolo titolo PRESTATI	41.923	42.286	40.848	40.735	40.790	40.767	40.520	40.240	40.974	40.980	40.696
Nr. CLIENTI (NDC) con titoli PRESTATI	20.824	20.993	20.078	20.083	20.064	20.060	19.976	19.799	20.002	20.025	19.881
Nr. DEPOSITI con titoli PRESTATI	20.716	20.888	20.036	20.069	20.020	20.044	19.930	19.783	19.964	20.002	19.834
CTV totale TITOLI PRESTATI <i>in €/mln</i>	1.499	1.498	1.470	1.461	1.460	1.456	1.448	1.440	1.474	1.469	1.468
<i>posizioni con titoli sforati</i>											
Nr. SALDI singolo titolo PRESTATI SFORATI	3	1	1	-	-	-	2	-	-	1	1
Nr. DEPOSITI con titoli SFORATI	3	1	1	-	-	-	1	-	-	1	1
CTV totale saldi TITOLI SFORATI <i>in €</i>	82.806	33.485	11.688	-	-	-	25.831	-	-	18.712	14.852
CTV totale DEPOSITI con almeno un saldo SFORATO <i>in €</i>	85.346	40.413	104.985	-	-	-	103.789	-	-	1.775.718	1.778.417
% CTV SFORATI su TOTALE PRESTATO	0,0055%	0,0022%	0,0008%	-	-	-	0,0018%	-	-	0,0013%	0,0010%
<i>dati anomalie saldi</i>											
Nr. SALDI SFORATI 80-81%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nr. SALDI non CONTROLLABILI (di cui di SALDI SFORATI)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



Controllo limite 60% sul controvalore del singolo dossier

- Nella tabella riportata a lato sono evidenziati per ogni giorno del mese, relativamente al controllo del limite del 60% sul controvalore totale dossier, il controvalore totale prestatato, il numero dei dossier prestati, il numero totale dei dossier che hanno presentato uno sforamento e il controvalore sfiorato.

- Per il mese di luglio è stato riscontrato 1 caso di sfioramento del limite sul controvalore dossier, per un controvalore sfiorato totale di circa 21mila euro.
- L'incidenza giornaliera del numero di casi di sfioramento (0,05 in media) è contenuta rispetto al numero di dossier utilizzati per il prestito (20.482 in media), pari appena allo 0,002‰.

Controllo CTV dossier BMPS dal 01/07/2018 al 31/07/2018				
Limite 60%				
DATA REPORT	CTV PRESTATO SALDI	NR. DOSSIER PRESTATI	NR. DOSSIER SFORATI	CTV SFORAMENTO
02/07/2018	1.490.703.695	20911	0	0
03/07/2018	1.495.803.200	20752	0	0
04/07/2018	1.496.535.883	20952	0	0
05/07/2018	1.493.415.687	20754	0	0
06/07/2018	1.491.551.654	20952	0	0
09/07/2018	1.495.544.204	20818	0	0
10/07/2018	1.490.253.812	20910	0	0
11/07/2018	1.484.962.621	20777	0	0
12/07/2018	1.484.956.074	20852	0	0
13/07/2018	1.490.960.383	20729	0	0
16/07/2018	1.490.615.443	20911	1	20606,27
17/07/2018	1.499.016.033	20716	0	0
18/07/2018	1.497.547.921	20888	0	0
19/07/2018	1.470.245.631	20036	0	0
20/07/2018	1.460.854.034	20069	0	0
23/07/2018	1.459.703.396	20020	0	0
24/07/2018	1.456.491.549	20044	0	0
25/07/2018	1.448.281.765	19930	0	0
26/07/2018	1.439.726.085	19783	0	0
27/07/2018	1.473.858.860	19964	0	0
30/07/2018	1.468.680.398	20002	0	0
31/07/2018	1.468.300.111	19834	0	0



