



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

Report di controllo tiraggio Prestito Titoli BMPS

Resoconto dei controlli al 30.09.2018

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 01/09/2018 – 30/09/2018

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 prestatato, classificate in **sforamenti effettivi** (sfondo arancio) e segnalazioni risolte/non sostanziali (sfondo verde).

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

Codice anomalia	Descrizione casistica	Numero casi	Media % sforamento	Controvalore sforamento	Note
E.10	Data 27-28 settembre Anomalia tecnico-procedurale	7	53,50%	481.628	Gli sforamenti risultano effettivi e sono da attribuirsi a cause tecniche connesse al sovrapporsi delle date valuta di differenti operatività
A.1	Scarico filiale con valuta odierna della parte "non disponibile per il prestito"	7	20,00%	18.939	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	14	52,23%	500.566	

- Si rilevano 7 sforamenti effettivi Dovuti a cause tecniche connesse al sovrapporsi delle date valuta di differenti operatività
- Si rilevano 7 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 settembre 2018 a 29mila€ che, sul prestatato medio giornaliero del mese (1,484 €/mld), si traduce in un'incidenza dello 0,019‰, da considerarsi pertanto trascurabile.

Riepilogo mese:	luglio 2018	agosto 2018	settembre 2018	media periodo
Controvalore medio prestatato <i>in € mln</i>	1.479	1.458	1.484	1.474
Nr. medio saldi prestito	41.644	41.441	41.793	41.626
Nr. saldi sforati totali	15	18	14	16
Nr. medio saldi sforati	1	1	1	0,7
Ctv medio saldi sforati <i>in €</i>	12.664	18.597	28.816	20.026
% media Ctv sforato su prestatato	0,0009%	0,0013%	0,0019%	0,0014%
Nr. dossier totali interessati da sforamento	8	13	5	9
Nr. clienti interessati da sforamento	8	13	5	9
Nr. titoli interessati da sforamento	8	12	8	9
Nr. saldi sforati "tecnici" (80-81%)	-	4	-	1



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

Periodo 03/09/2018 - 14/09/2018

	03set18	04set18	05set18	06set18	07set18	10set18	11set18	12set18	13set18	14set18
<i>posizioni attivabili</i>										
Nr. SALDI singolo titolo ATTIVABILI	1.313.949	1.314.648	1.316.084	1.315.962	1.311.559	1.310.582	1.310.652	1.308.877	1.308.260	1.310.471
Nr. DEPOSITI ATTIVABILI	243.717	243.727	243.650	243.695	243.757	243.791	243.815	243.750	243.778	243.804
Nr. CLIENTI (NDC) ATTIVABILI	238.358	238.361	238.282	238.336	238.403	238.438	238.459	238.382	238.419	238.441
Ctv totale saldi ATTIVABILI <i>in €/mln</i>	20.145	20.175	20.165	20.148	20.142	20.174	20.171	20.161	20.166	20.171
<i>posizioni con titoli prestabili</i>										
Nr. SALDI sing. titolo con PRESTABILE > 0	78.615	77.956	78.270	78.013	79.047	78.291	78.937	79.040	78.711	76.863
Nr. DEPOSITI con PRESTABILE > 0	39.956	39.487	39.657	39.654	40.178	39.651	39.976	40.051	39.831	38.855
Nr. CLIENTI (NDC) con PRESTABILE > 0	39.956	39.487	39.656	39.658	40.204	39.682	40.020	40.095	39.857	38.892
CTV totale TITOLI PRESTABILI <i>in €/mln</i>	2.415	2.423	2.432	2.432	2.442	2.457	2.459	2.461	2.458	2.421
<i>posizioni con titoli effettivamente prestati</i>										
Nr. SALDI singolo titolo PRESTATI	40.937	40.225	41.176	41.802	41.913	41.806	42.203	42.595	42.532	42.469
Nr. CLIENTI (NDC) con titoli PRESTATI	20.800	20.768	20.963	21.001	21.020	21.048	21.184	21.304	21.300	21.259
Nr. DEPOSITI con titoli PRESTATI	20.688	20.651	20.862	20.877	20.903	20.915	21.060	21.150	21.173	21.105
CTV totale TITOLI PRESTATI <i>in €/mln</i>	1.425	1.425	1.464	1.479	1.476	1.493	1.491	1.511	1.509	1.506
<i>posizioni con titoli sforati</i>										
Nr. SALDI singolo titolo PRESTATI SFORATI	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-
Nr. DEPOSITI con titoli SFORATI	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-
CTV totale saldi TITOLI SFORATI <i>in €</i>	-	-	-	-	10.993	-	-	-	-	-
CTV totale DEPOSITI con almeno un saldo SFORATO <i>in €</i>	-	-	-	-	78.482	-	-	-	-	-
% CTV SFORATI su TOTALE PRESTATO	-	-	-	-	0,0007%	-	-	-	-	-
<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 – Settembre 2018 - 2

Periodo 17/09/2018 - 28/09/2018

	17set18	18set18	19set18	20set18	21set18	24set18	25set18	26set18	27set18	28set18
<i>posizioni attivabili</i>										
Nr. SALDI singolo titolo ATTIVABILI	1.306.182	1.306.251	1.305.388	1.306.433	1.304.684	1.304.314	1.304.960	1.303.200	1.304.061	1.305.076
Nr. DEPOSITI ATTIVABILI	243.327	243.372	243.285	243.346	242.737	242.741	242.778	242.691	242.675	242.768
Nr. CLIENTI (NDC) ATTIVABILI	237.952	237.995	237.920	237.986	237.375	237.382	237.422	237.347	237.336	237.428
Ctv totale saldi ATTIVABILI <i>in €/mln</i>	20.142	20.160	20.158	20.161	20.144	20.133	20.137	20.141	20.119	20.072
<i>posizioni con titoli prestabili</i>										
Nr. SALDI sing. titolo con PRESTABILE > 0	77.951	78.026	78.489	76.637	76.710	76.925	76.379	76.435	76.487	76.789
Nr. DEPOSITI con PRESTABILE > 0	39.319	39.299	39.502	38.255	38.265	38.297	38.216	38.218	38.282	38.611
Nr. CLIENTI (NDC) con PRESTABILE > 0	39.361	39.347	39.550	38.304	38.314	38.348	38.283	38.286	38.345	38.654
CTV totale TITOLI PRESTABILI <i>in €/mln</i>	2.443	2.444	2.443	2.411	2.417	2.407	2.406	2.408	2.399	2.364
<i>posizioni con titoli effettivamente prestati</i>										
Nr. SALDI singolo titolo PRESTATI	42.519	42.639	42.702	42.493	41.372	41.527	41.183	41.269	41.283	41.206
Nr. CLIENTI (NDC) con titoli PRESTATI	21.290	21.283	21.373	21.265	20.874	20.999	20.857	20.916	20.916	20.902
Nr. DEPOSITI con titoli PRESTATI	21.166	21.130	21.234	21.118	20.758	20.861	20.725	20.767	20.779	20.753
CTV totale TITOLI PRESTATI <i>in €/mln</i>	1.517	1.523	1.519	1.518	1.487	1.476	1.477	1.472	1.466	1.436
<i>posizioni con titoli sforati</i>										
Nr. SALDI singolo titolo PRESTATI SFORATI	1	-	-	-	5	-	-	-	4	3
Nr. DEPOSITI con titoli SFORATI	1	-	-	-	1	-	-	-	3	2
CTV totale saldi TITOLI SFORATI <i>in €</i>	8.669	-	-	-	75.031	-	-	-	287.944	193.684
CTV totale DEPOSITI con almeno un saldo SFORATO <i>in €</i>	79.371	-	-	-	75.031	-	-	-	2.256.773	1.538.134
% CTV SFORATI su TOTALE PRESTATO	0,0006%	-	-	-	0,0050%	-	-	-	0,0196%	0,0135%
<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 prestatati, il numero totale dei dossier che hanno presentato uno sforamento e il controvalore sfiorato.

- Per il mese di settembre sono stati riscontrati 4 casi di sforamento del limite sul controvalore dossier, per un controvalore sfiorato totale di circa 133mila euro.
- L'incidenza giornaliera del numero di casi di sforamento (0,20 in media) è contenuta rispetto al numero di dossier utilizzati per il prestito (20.934 in media), pari appena allo 0,01‰.

Controllo CTV dossier BMPS dal 01/09/2018 al 30/09/2018				
Limite 60%				
DATA REPORT	CTV PRESTATO SALDI	NR. DOSSIER PRESTATI	NR. DOSSIER SFORATI	CTV SFORAMENTO
03/09/2018	1.425.473.990	20688	0	0
04/09/2018	1.425.193.758	20651	0	0
05/09/2018	1.464.407.974	20862	1	2236,86
06/09/2018	1.478.662.809	20877	0	0
07/09/2018	1.475.976.888	20903	0	0
10/09/2018	1.492.601.302	20915	0	0
11/09/2018	1.490.789.907	21060	0	0
12/09/2018	1.511.347.167	21150	0	0
13/09/2018	1.509.412.147	21173	0	0
14/09/2018	1.506.323.732	21105	0	0
17/09/2018	1.516.643.437	21166	0	0
18/09/2018	1.523.309.821	21130	0	0
19/09/2018	1.519.021.069	21234	0	0
20/09/2018	1.518.124.860	21118	0	0
21/09/2018	1.487.413.860	20758	0	0
24/09/2018	1.476.311.373	20861	0	0
25/09/2018	1.476.883.761	20725	0	0
26/09/2018	1.472.425.067	20767	1	56004,71
27/09/2018	1.465.865.541	20779	1	56186,71
28/09/2018	1.435.560.361	20753	1	18759,94



