



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

Report di controllo tiraggio Prestito Titoli BMPS

Resoconto dei controlli al 31.08.2018

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 01/08/2018 – 31/08/2018

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 - Agosto 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"	18	15,56%	56.814	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	18	15,56%	56.814	

- Si rilevano 18 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 agosto 2018 a 18mila€ che, sul prestato medio giornaliero del mese (1,458 €/mld), si traduce in un'incidenza dello 0,013‰, da considerarsi pertanto trascurabile.

Riepilogo mese:	giugno 2018	luglio 2018	agosto 2018	media periodo
Controvalore medio prestato <i>in € mln</i>	1.343	1.479	1.458	1.427
Nr. medio saldi prestito	37.362	41.644	41.441	40.149
Nr. saldi sforati totali	6	15	18	13
Nr. medio saldi sforati	0	1	1	0,6
Ctv medio saldi sforati <i>in €</i>	12.213	12.664	18.597	14.491
% media Ctv sforato su prestato	0,0009%	0,0009%	0,0013%	0,0010%
Nr. dossier totali interessati da sforamento	4	8	13	8
Nr. clienti interessati da sforamento	4	8	13	8
Nr. titoli interessati da sforamento	6	8	12	9
Nr. saldi sforati "tecnici" (80-81%)	-	-	4	1



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

Periodo 01/08/2018 - 16/08/2018

	01ago18	02ago18	03ago18	06ago18	07ago18	08ago18	09ago18	10ago18	13ago18	14ago18	16ago18
<i>posizioni attivabili</i>											
Nr. SALDI singolo titolo ATTIVABILI	1.311.744	1.311.876	1.307.981	1.306.954	1.307.920	1.306.906	1.307.234	1.308.400	1.309.751	1.311.142	1.306.158
Nr. DEPOSITI ATTIVABILI	243.672	243.629	243.619	243.657	243.706	243.698	243.756	243.439	243.464	243.520	243.462
Nr. CLIENTI (NDC) ATTIVABILI	238.297	238.273	238.276	238.306	238.357	238.361	238.407	238.079	238.103	238.168	238.100
Ctv totale saldi ATTIVABILI <i>in €/mln</i>	20.434	20.393	20.385	20.404	20.402	20.394	20.375	20.318	20.284	20.253	20.205
<i>posizioni con titoli prestabili</i>											
Nr. SALDI sing. titolo con PRESTABILE > 0	80.920	80.538	80.285	79.177	80.295	80.090	80.289	80.156	78.790	77.876	78.848
Nr. DEPOSITI con PRESTABILE > 0	40.290	40.144	40.169	39.635	40.293	39.985	40.128	40.093	39.593	39.464	39.863
Nr. CLIENTI (NDC) con PRESTABILE > 0	40.338	40.173	40.193	39.670	40.327	40.020	40.173	40.140	39.635	39.507	39.899
CTV totale TITOLI PRESTABILI <i>in €/mln</i>	2.499	2.482	2.479	2.470	2.484	2.483	2.476	2.460	2.430	2.420	2.429
<i>posizioni con titoli effettivamente prestati</i>											
Nr. SALDI singolo titolo PRESTATI	40.841	40.711	40.627	39.991	42.510	42.525	42.599	42.345	42.023	41.594	41.858
Nr. CLIENTI (NDC) con titoli PRESTATI	19.980	19.935	19.915	19.818	20.999	21.002	21.048	20.987	20.936	20.815	20.950
Nr. DEPOSITI con titoli PRESTATI	19.967	19.890	19.902	19.760	20.878	20.845	20.926	20.822	20.809	20.657	20.821
CTV totale TITOLI PRESTATI <i>in €/mln</i>	1.456	1.445	1.444	1.436	1.494	1.494	1.493	1.482	1.464	1.465	1.460
<i>posizioni con titoli sforati</i>											
Nr. SALDI singolo titolo PRESTATI SFORATI	-	1	-	-	-	2	4	-	2	2	-
Nr. DEPOSITI con titoli SFORATI	-	1	-	-	-	2	4	-	1	1	-
CTV totale saldi TITOLI SFORATI <i>in €</i>	-	11.742	-	-	-	16.948	125.088	-	36.890	89.748	-
CTV totale DEPOSITI con almeno un saldo SFORATO <i>in €</i>	-	1.762.536	-	-	-	1.967.417	2.046.449	-	71.721	131.455	-
% CTV SFORATI su TOTALE PRESTATO	-	0,0008%	-	-	-	0,0011%	0,0084%	-	0,0025%	0,0061%	-
<i>dati anomalie saldi</i>											
Nr. SALDI SFORATI 80-81%	-	-	-	-	-	-	4	-	-	-	-
Nr. SALDI non CONTROLLABILI (di cui di SALDI SFORATI)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



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

Periodo 17/08/2018 - 31/08/2018

	17ago18	20ago18	21ago18	22ago18	23ago18	24ago18	27ago18	28ago18	29ago18	30ago18	31ago18
<i>posizioni attivabili</i>											
Nr. SALDI singolo titolo ATTIVABILI	1.306.993	1.306.796	1.307.431	1.307.228	1.310.086	1.312.150	1.312.355	1.314.346	1.313.990	1.314.074	1.314.327
Nr. DEPOSITI ATTIVABILI	243.543	243.521	243.631	243.574	243.563	243.679	243.685	243.723	243.677	243.691	243.732
Nr. CLIENTI (NDC) ATTIVABILI	238.185	238.172	238.268	238.230	238.217	238.331	238.338	238.363	238.324	238.333	238.374
Ctv totale saldi ATTIVABILI <i>in €/mln</i>	20.182	20.191	20.218	20.199	20.191	20.196	20.211	20.202	20.204	20.175	20.164
<i>posizioni con titoli prestabili</i>											
Nr. SALDI sing. titolo con PRESTABILE > 0	78.695	78.344	79.123	78.744	79.005	78.595	78.115	78.262	78.766	78.398	78.382
Nr. DEPOSITI con PRESTABILE > 0	39.926	39.466	40.003	39.643	39.853	40.028	39.576	39.675	40.098	39.658	39.748
Nr. CLIENTI (NDC) con PRESTABILE > 0	39.962	39.499	40.029	39.678	39.882	40.053	39.597	39.689	40.117	39.665	39.743
CTV totale TITOLI PRESTABILI <i>in €/mln</i>	2.415	2.426	2.447	2.438	2.435	2.428	2.424	2.423	2.430	2.419	2.414
<i>posizioni con titoli effettivamente prestati</i>											
Nr. SALDI singolo titolo PRESTATI	41.385	41.561	41.291	41.826	41.631	41.169	41.055	41.138	41.006	41.148	40.863
Nr. CLIENTI (NDC) con titoli PRESTATI	20.833	20.845	20.814	20.916	20.868	20.895	20.870	20.903	20.891	20.896	20.811
Nr. DEPOSITI con titoli PRESTATI	20.694	20.726	20.672	20.810	20.735	20.779	20.737	20.791	20.749	20.784	20.683
CTV totale TITOLI PRESTATI <i>in €/mln</i>	1.450	1.455	1.465	1.466	1.460	1.449	1.444	1.440	1.443	1.435	1.428
<i>posizioni con titoli sforati</i>											
Nr. SALDI singolo titolo PRESTATI SFORATI	-	2	1	-	2	1	-	-	-	1	-
Nr. DEPOSITI con titoli SFORATI	-	2	1	-	2	1	-	-	-	1	-
CTV totale saldi TITOLI SFORATI <i>in €</i>	-	46.437	36.520	-	22.986	10.631	-	-	-	12.149	-
CTV totale DEPOSITI con almeno un saldo SFORATO <i>in €</i>	-	46.437	36.520	-	84.403	46.239	-	-	-	12.149	-
% CTV SFORATI su TOTALE PRESTATO	-	0,0032%	0,0025%	-	0,0016%	0,0007%	-	-	-	0,0008%	-
<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.

➤ Nel mese di agosto **non** sono stati riscontrati casi di sforamento del limite sul controvalore dossier.

Controllo CTV dossier BMPS dal 01/08/2018 al 31/08/2018				
Limite 60%				
DATA REPORT	CTV PRESTATO SALDI	NR. DOSSIER PRESTATI	NR. DOSSIER SFORATI	CTV SFORAMENTO
01/08/2018	1.455.984.922	19967	0	0
02/08/2018	1.445.395.904	19890	0	0
03/08/2018	1.444.031.292	19902	0	0
06/08/2018	1.436.481.956	19760	0	0
07/08/2018	1.494.262.092	20878	0	0
08/08/2018	1.494.382.677	20845	0	0
09/08/2018	1.492.544.020	20926	0	0
10/08/2018	1.481.636.972	20822	0	0
13/08/2018	1.464.296.009	20809	0	0
14/08/2018	1.465.016.562	20657	0	0
16/08/2018	1.459.744.339	20821	0	0
17/08/2018	1.449.511.905	20694	0	0
20/08/2018	1.455.395.944	20726	0	0
21/08/2018	1.464.823.476	20672	0	0
22/08/2018	1.466.197.567	20810	0	0
23/08/2018	1.460.249.139	20735	0	0
24/08/2018	1.449.489.872	20779	0	0
27/08/2018	1.444.385.741	20737	0	0
28/08/2018	1.440.228.732	20791	0	0
29/08/2018	1.443.242.492	20749	0	0
30/08/2018	1.435.272.314	20784	0	0
31/08/2018	1.428.458.020	20683	0	0



