



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

Report di controllo tiraggio Prestito Titoli BMPS

Resoconto dei controlli al 31.12.2018

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 01/12/2018 – 31/12/2018

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).

31/12/18

Analisi Casi di sfioramento del limite percentuale di tiraggio PT Bmps - dicembre 2018

Codice anomalia	Descrizione casistica	Numero casi	Media % sfioramento	Controvalore sfioramento	Note
A.1	Scarico filiale con valuta odierna della parte "non disponibile per il prestito"	22	19,94%	157.470	Lo "sfioramento" 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 sfioramenti solo apparenti.
A.5	Problema procedurale: assegnazione depositario errato	2.129	n.s.	44.076.136	Gli sfioramenti erano stati generati da un problema procedurale (assegnazione, sulle vendite, del depositario errato). Le operazioni che generavano lo sfioramento sono state stornate il 27 dicembre.
	Totale	2.151	n.s.	44.233.606	

- Si rilevano 11 segnalazioni di sfioramento apparente, conseguenti allo smobilizzo con valuta immediata della parte non vincolata da Prestito Titoli del dossier.
- Si rilevano inoltre 2.129 segnalazioni di sfioramenti generati da un problema procedurale in ambito Gestioni Patrimoniali che ha comportato l'assegnazione del depositario errato. Le operazioni che generavano lo sfioramento sono state stornate il 27 dicembre.
- Il controvalore medio giornaliero dei saldi segnalati ammonta nel mese di dicembre 2018 ad un anomalo 2580mila€ a causa degli sfioramenti dovuti ad errata assegnazione del depositario in ambito Gestioni Patrimoniali. Sul prestatato medio giornaliero del mese (1,462 €/mld), si traduce in un'incidenza dell'1,76%, molto più elevata rispetto ai mesi precedenti, ma dovuta a sfioramenti successivamente stornati.

Riepilogo mese:	ottobre 2018	novembre 2018	dicembre 2018	media periodo
Controvalore medio prestatato <i>in € mln</i>	1.428	1.407	1.462	1.432
Nr. medio saldi prestito	40.644	39.369	39.652	39.888
Nr. saldi sfiorati totali	33	11	2.536	860
Nr. medio saldi sfiorati	1	1	133	45,1
Ctv medio saldi sfiorati <i>in €</i>	82.739	24.272	2.580.027	895.679
% media Ctv sfiorato su prestatato	0,0058%	0,0017%	0,1765%	0,0613%
Nr. dossier totali interessati da sfioramento	13	4	18	12
Nr. clienti interessati da sfioramento	13	4	18	12
Nr. titoli interessati da sfioramento	13	10	22	15
Nr. saldi sfiorati "tecnici" (80-81%)	-	-	-	-



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

Periodo 03/12/2018 - 14/12/2018

	03dic18	04dic18	05dic18	06dic18	07dic18	10dic18	11dic18	12dic18	13dic18	14dic18
<i>posizioni attivabili</i>										
Nr. SALDI singolo titolo ATTIVABILI	1.293.205	1.298.209	1.294.289	1.294.422	1.292.660	1.293.783	1.294.067	1.293.131	1.295.801	1.296.385
Nr. DEPOSITI ATTIVABILI	240.996	241.059	240.969	241.090	241.162	241.307	241.401	241.346	241.405	241.074
Nr. CLIENTI (NDC) ATTIVABILI	235.976	236.039	235.950	236.075	236.148	236.293	236.383	236.331	236.393	236.068
Ctv totale saldi ATTIVABILI <i>in €/mln</i>	19.720	19.730	19.721	19.641	19.598	19.556	19.545	19.578	19.605	19.580
<i>posizioni con titoli prestabili</i>										
Nr. SALDI sing. titolo con PRESTABILE > 0	72.234	72.634	72.119	72.132	71.754	72.016	71.453	71.670	71.539	71.128
Nr. DEPOSITI con PRESTABILE > 0	35.073	35.178	34.931	34.981	35.022	35.083	34.887	34.945	34.698	34.710
Nr. CLIENTI (NDC) con PRESTABILE > 0	35.144	35.254	35.001	35.051	35.090	35.153	34.951	35.011	34.779	34.794
CTV totale TITOLI PRESTABILI <i>in €/mln</i>	2.471	2.469	2.471	2.445	2.451	2.450	2.448	2.467	2.448	2.446
<i>posizioni con titoli effettivamente prestati</i>										
Nr. SALDI singolo titolo PRESTATI	38.943	39.252	38.956	39.091	38.957	38.990	40.586	40.729	40.872	40.515
Nr. CLIENTI (NDC) con titoli PRESTATI	20.612	20.747	20.612	20.690	20.561	20.662	21.400	21.490	21.521	21.523
Nr. DEPOSITI con titoli PRESTATI	20.491	20.602	20.486	20.551	20.442	20.526	21.276	21.338	21.379	21.361
CTV totale TITOLI PRESTATI <i>in €/mln</i>	1.423	1.420	1.426	1.412	1.417	1.418	1.486	1.503	1.509	1.498
<i>posizioni con titoli sforati</i>										
Nr. SALDI singolo titolo PRESTATI SFORATI	-	-	-	1	-	4	2	-	-	3
Nr. DEPOSITI con titoli SFORATI	-	-	-	1	-	1	1	-	-	2
CTV totale saldi TITOLI SFORATI <i>in €</i>	-	-	-	10.259	-	406.465	132.725	-	-	59.123
CTV totale DEPOSITI con almeno un saldo SFORATO <i>in €</i>	-	-	-	10.259	-	579.832	333.429	-	-	259.718
% CTV SFORATI su TOTALE PRESTATO	-	-	-	0,0007%	-	0,0287%	0,0089%	-	-	0,0039%
<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 – Dicembre 2018 - 2

Periodo 17/12/2018 - 31/12/2018

	17dic18	18dic18	19dic18	20dic18	21dic18	24dic18	27dic18	28dic18	31dic18
<i>posizioni attivabili</i>									
Nr. SALDI singolo titolo ATTIVABILI	1.296.721	1.297.216	1.297.216	1.309.060	1.306.170	1.305.388	1.306.341	1.309.101	1.308.396
Nr. DEPOSITI ATTIVABILI	241.065	241.156	241.156	241.203	241.185	241.216	241.129	241.147	240.992
Nr. CLIENTI (NDC) ATTIVABILI	236.057	236.165	236.165	236.202	236.183	236.214	236.138	236.158	236.003
Ctv totale saldi ATTIVABILI <i>in €/mln</i>	19.556	19.538	19.538	19.217	19.200	19.183	19.139	19.120	19.116
<i>posizioni con titoli prestabili</i>									
Nr. SALDI sing. titolo con PRESTABILE > 0	71.417	72.417	72.417	70.881	71.459	71.439	73.089	70.553	70.548
Nr. DEPOSITI con PRESTABILE > 0	34.691	34.953	34.953	34.704	34.802	34.795	34.744	34.520	34.518
Nr. CLIENTI (NDC) con PRESTABILE > 0	34.762	35.025	35.025	34.800	34.868	34.860	34.813	34.600	34.598
CTV totale TITOLI PRESTABILI <i>in €/mln</i>	2.451	2.467	2.467	2.306	2.312	2.311	2.349	2.305	2.304
<i>posizioni con titoli effettivamente prestati</i>									
Nr. SALDI singolo titolo PRESTATI	40.543	40.453	40.453	39.552	39.481	39.468	39.411	38.565	38.564
Nr. CLIENTI (NDC) con titoli PRESTATI	21.507	21.508	21.508	21.525	21.504	21.499	21.585	21.433	21.432
Nr. DEPOSITI con titoli PRESTATI	21.363	21.348	21.348	21.350	21.330	21.326	21.401	21.263	21.262
CTV totale TITOLI PRESTATI <i>in €/mln</i>	1.495	1.491	1.491	1.470	1.465	1.465	1.469	1.459	1.460
<i>posizioni con titoli sforati</i>									
Nr. SALDI singolo titolo PRESTATI SFORATI	-	2	2	184	1.159	1.177	-	1	1
Nr. DEPOSITI con titoli SFORATI	-	1	1	166	717	718	-	1	1
CTV totale saldi TITOLI SFORATI <i>in €</i>	-	19.950	19.950	5.396.747	21.310.241	21.635.191	-	14.929	14.933
CTV totale DEPOSITI con almeno un saldo SFORATO <i>in €</i>	-	19.950	19.950	53.020.026	337.159.198	331.246.659	-	530.039	534.581
% CTV SFORATI su TOTALE PRESTATO	-	0,0013%	0,0013%	0,3671%	1,4548%	1,4770%	-	0,0010%	0,0010%
<i>dati anomalie saldi</i>									
Nr. SALDI SFORATI 80-81%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nr. SALDI non CONTROLLABILI (di cui di SALDI SFORATI)	-	-	174	165	834	933	-	-	-



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 prestato, il numero dei dossier prestati, il numero totale dei dossier che hanno presentato uno sforamento e il controvalore sforato.

➤ Per il mese di dicembre sono stati riscontrati 115 casi di sforamento del limite sul controvalore dossier, per un controvalore sforato totale di circa 1945mila euro.

➤ Il numero giornaliero di casi di sforamento (6,05 in media) è sensibilmente più alto rispetto a quanto normalmente rilevato nei mesi precedenti ed è presumibilmente dovuto agli sforamenti in ambito Gestioni Patrimoniali, dovuti a motivi procedurali che hanno comportato l'errata assegnazione del depositario illustrati anche nelle slide precedenti. L'incidenza, pari allo 0,29%, risulta comunque contenuta rispetto al numero di dossier utilizzati per il prestito (21.076 in media).

Controllo CTV dossier BMPS dal 01/12/2018 al 31/12/2018				
Limite 60%				
DATA REPORT	CTV PRESTATO SALDI	NR. DOSSIER PRESTATI	NR. DOSSIER SFORATI	CTV SFORAMENTO
03/12/2018	1.423.095.089	20491	0	0
04/12/2018	1.420.276.605	20602	0	0
05/12/2018	1.426.026.661	20486	0	0
06/12/2018	1.411.699.906	20551	0	0
07/12/2018	1.416.547.481	20442	0	0
10/12/2018	1.417.607.644	20526	0	0
11/12/2018	1.485.858.502	21276	0	0
12/12/2018	1.503.382.495	21338	0	0
13/12/2018	1.509.038.445	21379	0	0
14/12/2018	1.498.102.155	21361	1	7737,57
17/12/2018	1.495.374.402	21363	0	0
18/12/2018	1.491.447.823	21348	1	76,75
19/12/2018	1.491.447.823	21348	21	564075,22
20/12/2018	1.470.004.681	21350	0	0
21/12/2018	1.464.852.805	21330	0	0
24/12/2018	1.464.811.029	21326	20	229488,37
27/12/2018	1.469.012.453	21401	41	802515,74
28/12/2018	1.459.464.265	21263	0	0
31/12/2018	1.459.764.385	21262	31	341044,38



