

Il Salone dei Pagamenti 2019



Treasury Business Impact Assessment

Mauro Romaniello – UNICREDIT SPA

*Group Treasury
& Board Member ASFX*



Milano, 8 Novembre 2019

- ❑ Obiettivi della Tesoreria in tema intraday liquidity management
- ❑ Business e technical impact assessment: Il contesto
- ❑ Business e technical impact assessment: linee di progetto
- ❑ Risultato atteso e impatti operativi

Regulation e (Intraday) Liquidity Management

La gestione dell' intraday liquidity risk rappresenta un elemento chiave del bank's overall liquidity risk management framework. A Settembre 2008, il Basel Committee on Banking Supervision (BCBS) pubblicò i Principles for Sound Liquidity Risk Management and Supervision (Sound Principles), che fissarono le linee guida per le banche nella gestione di liquidity risk e collateral

A Luglio 2012, il BCBS pubblicò i Monitoring indicators per l' intraday liquidity management per rinforzare il **Principio 8 dei Sound Principles**: *"A bank should actively manage its intraday liquidity positions and risks to meet payment and settlement obligations on a timely basis under both normal and stressed conditions and thus contribute to the smooth functioning of payment and settlement systems"*

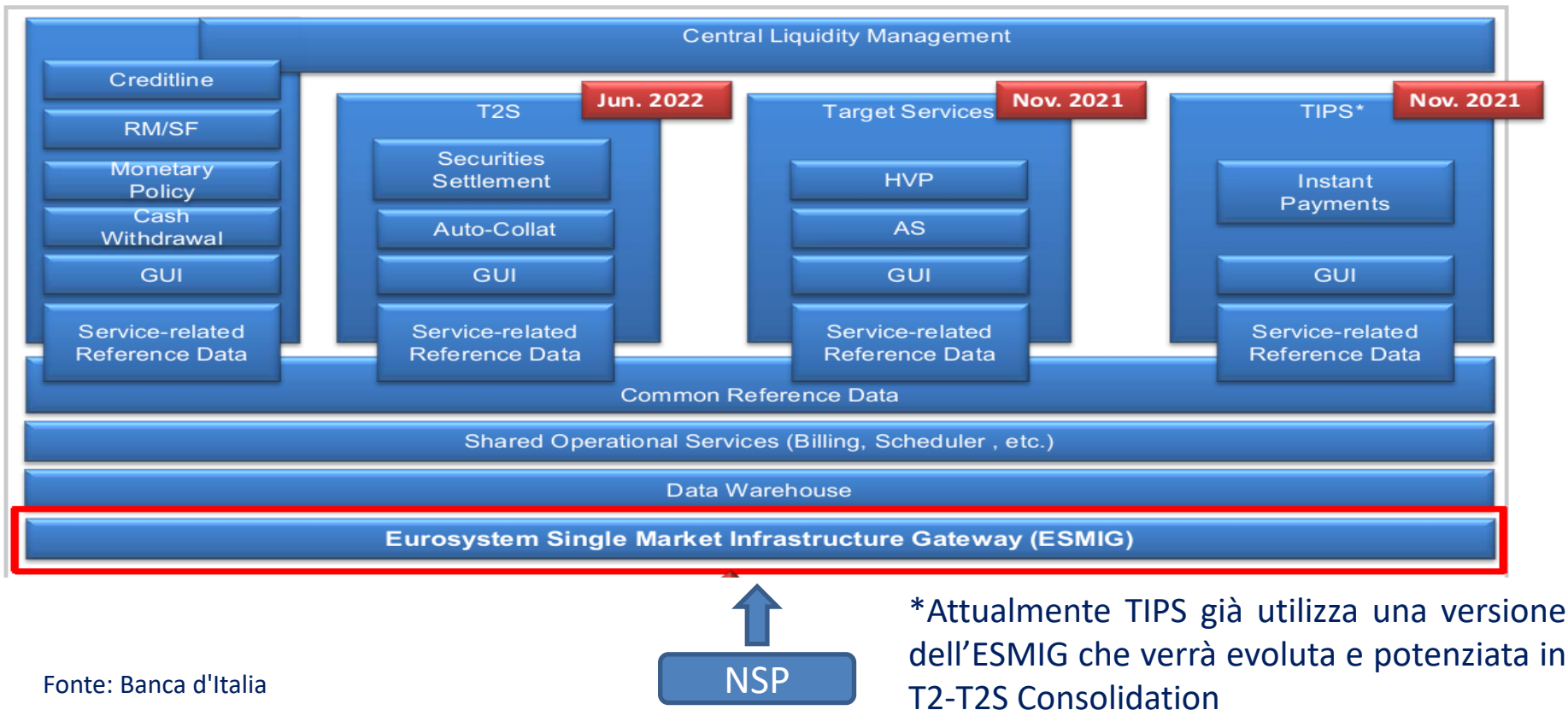
Ad Aprile 2013, pubblicò il documento finale del *"Monitoring tools for intraday liquidity management"* definendo un insieme di quantitative tools per permettere ai banking supervisors di monitorare l' intraday liquidity risk e la loro capacità di regolare settlement obligations, tempestivamente e sia in condizioni di normalità che di stress. Il monitoring tools è complementare alle linee guida qualitative contenute nei Sound Principles

Il principio 8 identifica sei "operational elements" per gestire l'intraday liquidity risk

- i. Have the capacity **to measure expected daily gross liquidity inflows and outflows, anticipate the intraday timing of these flows** where possible, and forecast the range of potential net funding shortfalls that might arise at different points during the day
- ii. Have the capacity **to monitor intraday liquidity positions against expected activities and available resources** (balances, remaining intraday credit capacity, available collateral)
- iii. Arrange to acquire **sufficient intraday funding** to meet its intraday objectives
- iv. Have the ability **to manage and mobilize collateral** as necessary to obtain intraday funds
- v. Have a robust capability to manage **the timing of its liquidity outflows** in line with its intraday objectives
- vi. Be prepared to deal with **unexpected disruptions** to its intraday liquidity flows

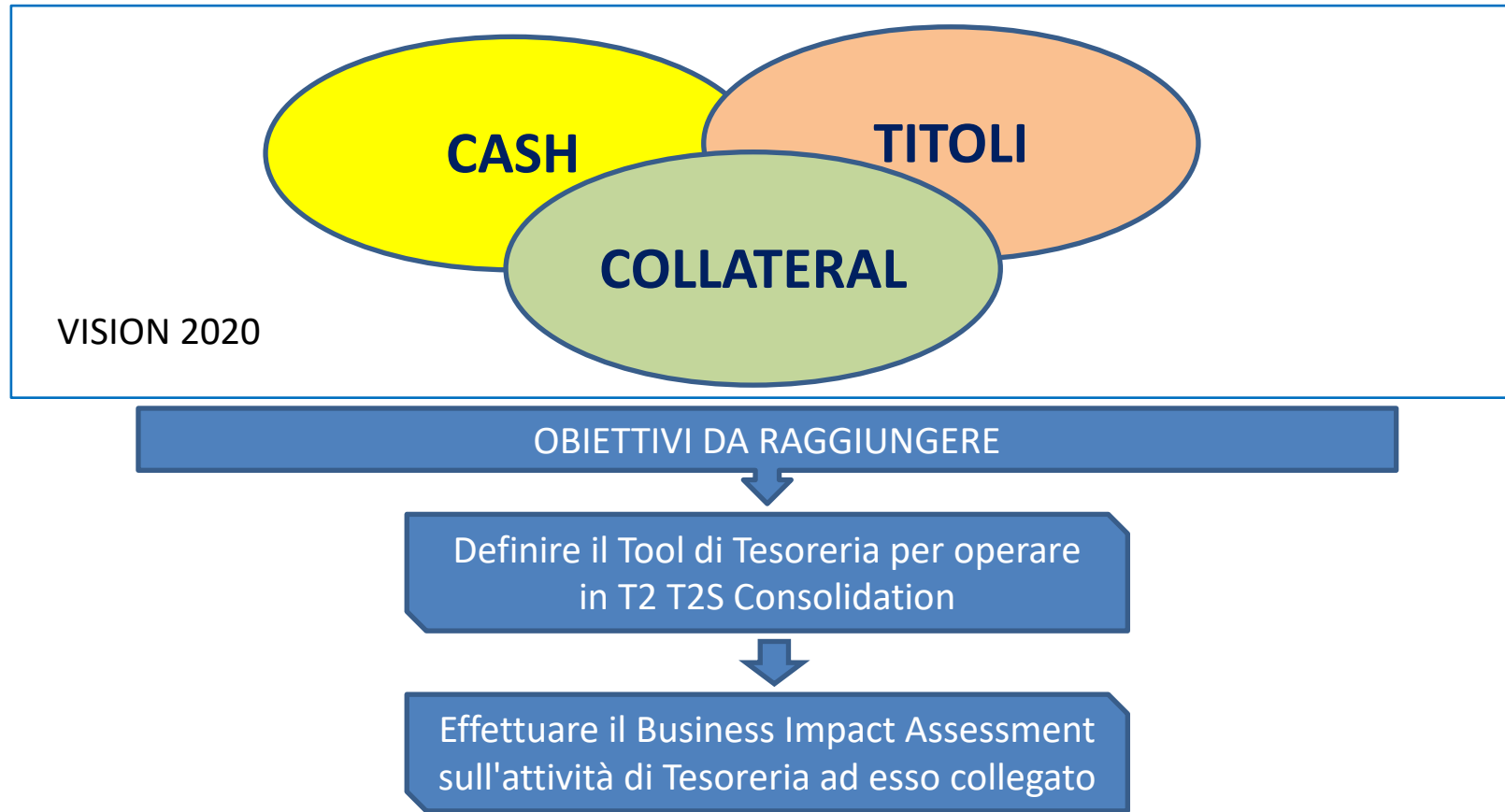
Il progetto Consolidation a regime

UniCredit Group - Public



Fonte: Banca d'Italia

Obiettivi della Tesoreria nel contesto Consolidation



I) Definizione dei Business Requirements di Tesoreria

INFORMAZIONI E LIQUIDITY MANAGEMENT INSTRUMENTS FORNITI DALLA NUOVA PIATTAFORMA

All Functionalities



Componenti Comuni

- ☐ Informazioni da rilevare
- ☐ Accessi multipli
- ☐ Fatture
- ☐ Archivio informazioni

Servizi

- ☐ Configurazione dei conti
- ☐ Liquidity facilities
- ☐ Liquidity Transfer Group
- ☐ Regolamento AS

Servizi Aggiuntivi

- ☐ Floor and Ceiling
- ☐ Ottimizzazione delle code
- ☐

Particolarità Operative

- ☐ Cancellation Request
- ☐
- ☐

Local Requirements

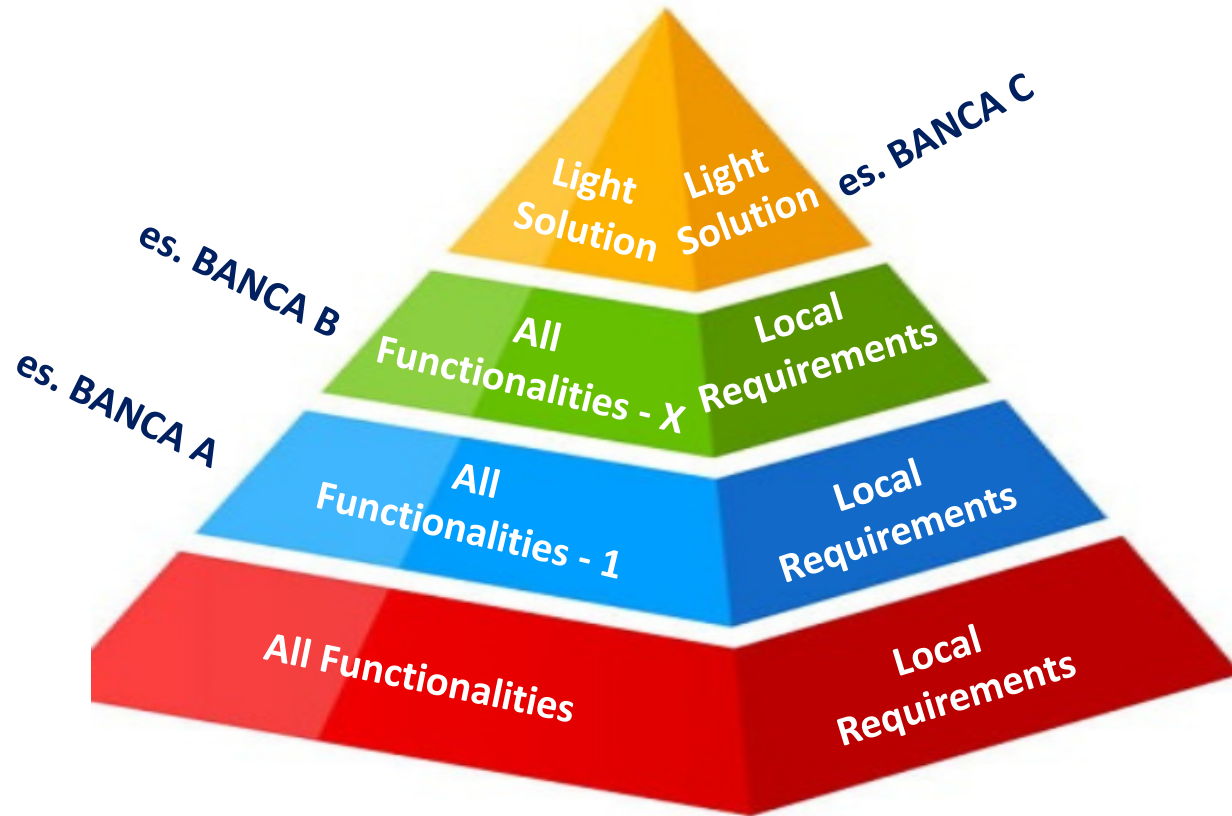


Es. Conti Locali

Es. AS Locali



II) Declinazione dei Business Requirements sulle banche del gruppo



III) Mappature delle funzionalità necessarie a livello di gruppo



BANCA C

BANCA B

BANCA A

scelta del tool a livello di gruppo in grado di gestire e supportare le funzionalità necessarie (es. 70/80° percentile)

All Functionalities

non necessità l'acquisizione di un tool in grado di gestire e supportare tutte le funzionalità della piattaforma previste

TRIMMING

IV) Impatto delle funzionalità necessarie sulla "Treasury Operative Chain"

TOOL DI TESORERIA PRESCELTO/IN HOUSE (AtoA) E IMPATTI IT

Tesoreria BANCA A



Middle Office

Back Office

Accounting

Risk Manager

- ☐ Accesso al tool
- ☐ Lavorazione del msg
- ☐ Aspetti di riconciliazione di primo livello
- ☐ Accesso al tool
- ☐ Lavorazione del msg
- ☐ Aspetti di riconciliazione di secondo livello
- ☐ Verifica Settlement
- ☐ Verifica allineamento dei conti
- ☐ Riserva Obbligatoria
- ☐ Altre informazioni
- ☐ Fonti per BCBS 248
- ☐ Altre informazioni

Tesoreria BANCA B



Middle Office

Back Office

Accounting

Risk Manager

Tesoreria BANCA C



Middle Office

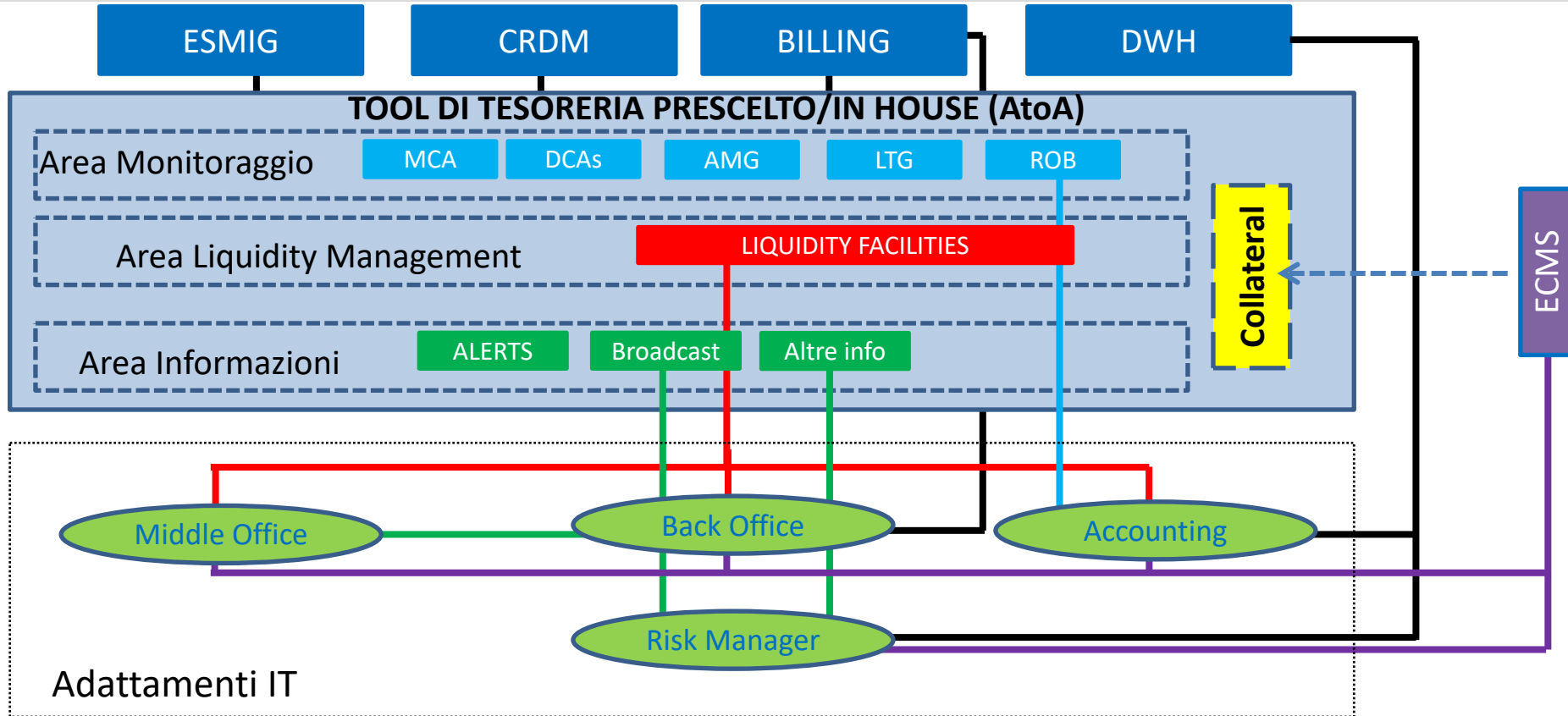
Back Office

Accounting

Risk Manager

TREASURY OPERATIVE CHAIN

V) Risultato atteso



Obiettivo raggiunto ?

- | | | |
|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|
| i. |Measure expected daily gross liquidity inflows and outflows
Monitoraggio del regolamento delle transazioni sui DCA's | ✓ |
| ii. |Monitor intraday liquidity positions against expected activities
Monitoraggio dei saldi sui DCA's e della linea di credito su MCA | ✓ |
| iii. |Acquire sufficient intraday funding
Monitoraggio dei saldi sui DCA's vs posizione di Tesoreria attesa | ✓ |
| iv. |Manage and mobilize collateral
Rilevazione del collaterale disponibile e movimentazione su ECMS | ✓ |
| v. |Manage the timing of its liquidity outflows
Utilizzo delle code o delle prioritizzazioni dei pagamenti | ✓ |
| vi. |Be prepared to deal with unexpected disruptions
Intervento sul mercato sulla base dell'evoluzione dei saldi di fine giornata | ✓ |

Treasury Tool

ASSIOM FOREX è da sempre vicino al mercato

<http://www.assiomforex.it/formazione>



Disclaimer

Il presente documento contiene informazioni di proprietà di Assiom Forex e non può essere riprodotto, diffuso o utilizzato, in tutto o in parte, senza il preventivo consenso scritto di Assiom Forex.

Nè le informazioni nè le opinioni espresse costituiscono un'offerta o un invito ad offrire, ad acquistare o a vendere strumenti finanziari o altri prodotti di investimento, nè possono essere considerati quale consulenza finanziaria.

Il presente documento fornisce solamente informazioni di carattere generale; le informazioni e le opinioni sono state predisposte da Assiom Forex utilizzando fonti ritenute affidabili, ma Assiom Forex non presta alcuna garanzia sulla accuratezza o completezza delle stesse nè accetta alcuna responsabilità per i danni che possano derivare dall'utilizzo delle stesse. Le opinioni espresse nel presente documento riflettono valutazioni effettuate alla data della presentazione e possono essere modificate senza preavviso.

Il presente documento contiene analisi e dati statistici, così come tabelle e altre informazioni di cui non viene fornita alcuna garanzia quanto ad accuratezza e completezza, nè quanto al fatto che tali informazioni (e i presupposti su cui si basano) riflettano condizioni di mercato attuali o future performance di mercato. Le predette informazioni e dati non devono essere considerati alla stregua di informazioni o pareri fiscali, legali, finanziari o contabili.

This document contains information proprietary to Assiom Forex and may not be reproduced, disclosed or used in whole or in part without the prior and express written permission of Assiom Forex.

Neither the information nor any opinion expressed constitutes an offer or an invitation to make an offer, to buy or sell any securities or other investment, nor can be considered as a financial advisory.

This document provides general information only; information and opinions have been compiled by Assiom Forex from sources believed to be reliable, but Assiom Forex does not make any representation as to its accuracy and completeness, nor accept any liability for losses arising from the use thereof. The opinions expressed in this document reflect a judgement at the date of presentation and are subject to change without notice.

This document contains statistical analyses and data as well as tables and other information on which no assurance can be given as to accuracy or completeness nor as to whether such information (and the assumption upon which they are based) reflects present market conditions or future market performance. Such information and data should not be considered as tax, legal, financial or accounting information or advisory.



ASSIOM FOREX®

ASSOCIAZIONE OPERATORI DEI MERCATI FINANZIARI

Via Monte Rosa, 17 20149 Milano
E-mail: segreteria@assiomforex.it
Tel: 02 654 761



[assiomforex.it](https://www.assiomforex.it)