



caratteristiche funzionali



CONTENUTI

Orizzonte si adatta, per filosofia di progettazione a diverse tipologie di dealing room (desk organizzati per mercati e/o prodotti – cash/derivati) e a qualunque modello di Area Finanza (front-office, back-office, middle-office, front-line). Orizzonte, infatti, a differenza di altri prodotti esistenti sul mercato, non impone modelli organizzativi preconfezionati, bensì può essere modellato sulle esigenze operative di realtà differenti.

Orizzonte si basa sull'elaborazione **real-time**, consentendo a tutte le strutture aziendali di raggiungere più efficacemente i propri obiettivi. Poter consultare in qualunque momento situazioni aggiornate all'ultima transazione elimina il gap temporale tra front e back-office, consente una valutazione puntuale delle posizioni, mette il front-line in condizione di fidelizzare al meglio la clientela con un approccio ad alto valore aggiunto.

Orizzonte produce una serie di report che sono strumenti preziosi di pianificazione e controllo della gestione, di misurazione degli scostamenti con immediata rilevazione dei livelli di economicità conseguiti. Si possono monitorare gli andamenti quantitativi e qualitativi sotto forma di controllo di gestione per prodotto, per cliente, per promotore e per area territoriale, controllo in tempo reale della posizione puntuale assunta dal mercato derivante dalla propria politica di asset allocation, con possibilità di focus globale e/o settoriale per prodotto, tipologia di operazione e per figure delegate.

Orizzonte consente di gestire grossi volumi di transazioni senza collassare il back-office su cui gravano le massicce lavorazioni periodiche. Sono infatti completamente automatizzate le operazioni di incasso cedole, dividendi, rimborsi, aumenti di capitale, rendicontazione, attività di fine mese, segnalazioni periodiche agli organi di vigilanza, bilancio, ecc.

Orizzonte produce i flussi contabili giornalieri o relativi a periodi definiti dall'operatore; su richiesta dello stesso possono essere contabilizzati, ratei e risconti maturati nel periodo e relative ritenute su interessi, scarto di emissione e negoziazione, oneri e proventi su PcT, margini su prodotti derivati.

Orizzonte elabora il sezionale di Bilancio che può essere prodotto in qualunque momento per effettuare controlli periodici.

Orizzonte esprime la sua più alta potenzialità nell'affiancare alla gestione operativa ed amministrativa dell'Area Finanza una serie di indispensabili controlli resi possibili dall'apertura ai sistemi informatici interni ed esterni strettamente collegati (sistemi di risk management, procedure di ALM, applicativi V.A.R., Internet, ecc. . .).

Orizzonte gestisce:

TITOLI EMESSI DA TERZI	5
TITOLI DI PROPRIA EMISSIONE	10
DERIVATI STANDARD	11
DERIVATI Over the Counter	13
GPM/GPF (Gestione Patrimoni Mobiliari e in Fondi)	18
TESORERIA (Money Market)	19
SETTLEMENT & CONFIRMATION	20
CONTROLLO DI GESTIONE	21
DISTINTA NUMERICA	23
REGISTRO DEI RECLAMI	24
INFORMATION PROVIDER	25
CONTI CORRENTI	26
CONTI CORRENTI	26
CAPITAL GAIN	27
COMMERCIAL LOANS	28
MARGINE COMMERCIALE	29
PARTITARIO CONTABILE	29
VALORI TERZI	31

TITOLI EMESSI DA TERZI

Il modulo gestisce l'operatività su obbligazioni ed azioni sia per la proprietà che per la clientela. L'architettura dell'applicativo si sviluppa intorno ai Saldi, entità definita da tre elementi: Titolo, Dossier Depositante, Dossier Depositario. Per ogni elemento dei Saldi è gestita la situazione a Valore Nominale, Controvalore e Interessi con indicazione di Costi e Ricavi e valutazione mark to market.

Per ogni Titolo di proprietà è gestita anche una situazione globale di Rimanenze con possibilità di scegliere il criterio di valutazione tra LIFO, FIFO e Costo Medio, a scatti, continuo giornaliero e continuo assoluto.

L'immissione di un movimento determina l'aggiornamento in tempo reale delle Rimanenze di proprietà e dei Saldi di proprietà e clientela.

Movimentazione

Sono gestibili tutti i tipi di movimento, regolati in qualunque divisa. La fase di raccolta degli incarichi della clientela è seguita dalla loro trasformazione in ordini. La successiva lavorazione degli ordini finalizzata alla produzione del movimento, può essere subordinata al controllo della disponibilità dei titoli e della liquidità sui conti collegati. E' prevista la generazione automatica dei movimenti di rimborso, di incasso cedola e dividendi per la Proprietà e per la Clientela.

La Gestione Movimenti a pronti dispone delle funzioni di:

- Immissione, variazione, annullamento, visualizzazione per movimenti di acquisto e vendita per proprietà e clientela
- Calcolo commissioni proprie e dell'eventuale intermediario
- Calcolo di dietimi alla valuta
- Calcolo dell'imposta anticipata su BOT
- Calcolo imposta sostitutiva in funzione dei soggetti operanti
- Calcolo del Capital Gain
- Controllo su persona fisica/giuridica ai fini del calcolo della ritenuta e dei bolli su estratto conto
- Controllo sul campo residenza del cliente ai fini dell'emissione o meno del fissato bollato.
- Stampa ricevuta, se richiesta, per ogni movimento
- Gestione di bollo, spese, retrocessione
- Calcolo dell'importo della cedola e delle quote di rimborso
- Stampa personalizzata di fissato bollato.
- Visualizzazione degli importi in Euro e in Divisa
- Visualizzazione dei cambi cross tra tutte le divise interessate
- Settlement sui Conti Correnti selezionabile.

La gestione di Movimenti di Pronti contro Termine prevede:

- Immissione e gestione simultanea del movimento a pronti e di quello a termine con calcolo della ritenuta secondo la normativa vigente
- Possibilità di immettere il rendimento per ottenere il prezzo del movimento a termine
- Evidenza, nei Saldi, dei Titoli da ricevere e da consegnare
- Gestione dei conti Impegni e Rischi
- Possibilità di scegliere il saldo (disponibile, contabile, liquido) su cui effettuare il controllo di disponibilità
- Gestione di messaggio a video se scade una cedola nel periodo di PcT
- Gestione della liquidazione automatica o per singolo movimento
- Stampa del giornale dei movimenti a Pronti e di Pronti/Termine
- Stampa della situazione dei saldi di un Dossier ad una data

Funzioni periodiche

- Calcolo rendimenti di un titolo, di un'operazione e di un portafoglio
- Custodia e amministrazione titoli
- Conversioni e Aumenti di capitale
- Trasferimento Titoli
- Statistiche relative ai dati della clientela
- Calcolo, generazione ed elaborazione delle Plus/Minusvalenze
- Gestione Scarti
- Calcolo del pro-rata dello scarto di emissione
- Calcolo del pro-rata dello scarto di negoziazione
- Calcolo dei Saldi Medi per la proprietà
- Calcolo dei diritti di custodia per la clientela
- Generazione automatica degli ordini per Titoli in scadenza
- Gestione delle condizioni del conto (spese per operazione, diritti di custodia per tipo titolo, commissioni per acquisto e vendita)
- Gestione completa del listino (apertura, durante, chiusura, mercato) con possibilità di import, calcolo dei prezzi medi e aggiornamento dell'anagrafe titoli
- Aggiornamento di prezzi medi da tastiera
- Aggiornamento dei tassi cedola variabili, da tastiera o da file
- Chiusura di fine anno
- Elaborazione Sezionale di Bilancio
- Elaborazione Ritenute e Capital Gain
- Funzioni di servizio: Ricodifiche Titoli, Dossier e Ordini, Quadratura Rimanenze.

Controlli

I numerosi controlli attivi in procedura producono un messaggio video accompagnato da avvertimento acustico quando si verificano situazioni che richiedono attenzione alcune delle quali sono:

- Immissione di data di regolamento in giorno festivo e di qualunque data che non rispetti i legami tra date configurati in parametri
- Assenza di configurazione del tasso della cedola variabile
- Situazioni di non estinguibilità di un Dossier di clientela.
- Variazione di movimenti già contabilizzati.

- Controllo sull'abilitazione dell'operatore all'accesso e all'operatività sulle singole funzioni o campi dei Dossier di clientela
- Rispetto di condizioni e limiti configurati per uffici ed operatori
- Rispetto della riservatezza dei dati delle strutture conformemente al modello di separazione configurato.

Consultazione degli archivi

E' disponibile la consultazione secondo vari ordinamenti, da un punto dell'archivio, oppure per estrazione dei soli dati che rispondo ai requisiti impostati dall'operatore.

In particolare segnaliamo:

- Visualizzazione dei Saldi ricercabili per Titolo, per Depositante, per Depositario, di un Titolo, di un Depositante, di un Depositario. Dalla lista riportata a video si accede direttamente alla visualizzazione della situazione dettagliata di un saldo, con volumi e prezzi aggiornati in tempo reale.
- Calcolo della **Posizione Globale** di un NDG, relativa a tutti i rapporti attivi per lo stesso, in tutte le filiali della Banca. La **Posizione Globale** è disponibile in tutti i punti della procedura dai quali si accede alla ricerca dei rapporti (immissione ordini, movimenti ecc.).
- Visualizzazione delle Rimanenze di Proprietà con:
 - ✓ Ricostruzione immediata del valore delle Rimanenze ad una data, secondo il metodo di valorizzazione configurato
 - ✓ Evidenza, per ogni titolo, di costi e ricavi nell'anno, utili o perdite suddivisi per negoziazione e rimborso, dietimi incassati e pagati, cedole incassate, rateo maturato, rateo al 31/12 anno precedente
 - ✓ Riepilogo, a video e in stampa, delle Rimanenze ad una data con evidenza di valore nominale, valore di bilancio, valore corrente, interessi lordi, ritenuta, interessi netti, situazione di utili e perdite, previsione alla fine dell'anno, riepilogo di oneri e proventi su PcT, capitale medio in PcT, giorni di PcT, rendimento globale di tutte le operazioni di Pct.
- Ricerca Movimenti con un potente filtro di estrazione per individuare agevolmente il dato cercato.

Stampe

Stampe personalizzabili consente di predisporre i testi di:

- ✓ Avvisi di rimborso e di incasso cedola
- ✓ Estratto conto clientela
- ✓ Situazione della clientela
- ✓ Fissati bollati
- ✓ Avvisi di varia natura destinati alla clientela
- ✓ Dichiarazione Capital Gain

Stampe di elaborazioni Sono prodotte da elaborazioni di procedura:

- ✓ Giornale Movimenti e Ordini
- ✓ Riepilogo Movimenti e Ordini
- ✓ Scadenzario dei Movimenti a termine
- ✓ Giornale dei Bolli a pronti e a termine
- ✓ Riepilogo dei fissati bollati a pronti e a termine
- ✓ Puma2
- ✓ Segnalazioni di Vigilanza (decadali Banca d'Italia e UIC)
- ✓ Movimenti per addebiti/accrediti sui conti di clientela collegati
- ✓ Saldi e Scadenzario (generale, di proprietà, di clientela) ordinate secondo tutte le combinazioni di Titolo-Depositante-Depositario
- ✓ Prospetto delle plus/minusvalenza in cui è riportato il calcolo e l'emissione di movimento di plus/minus, per ogni Titolo e per anno di formazione
- ✓ Riepilogo Rimanenze: riporta la situazione di Rimanenze (civili e fiscali) ed interessi ad una data con proiezione alla fine dell'anno e situazione di oneri e proventi su PcT.
- ✓ Rimanenze e Interessi: riporta la situazione delle rimanenze. Grazie all'ampia possibilità di parametrizzazione la stampa può essere utilizzata a vari scopi (monitoraggio del portafoglio o di parte di esso, dichiarazione dei redditi, stesura di bilancio, mark to market.)
- ✓ Situazione Depositari
- ✓ Spunta Liquidazione tra banche
- ✓ Situazione PcT: produce un prospetto, secondo parametri impostati dall'operatore, che riporta la situazione delle operazioni di PcT attivi, passivi, estinti, da liquidare, a cavallo. E' possibile richiedere il raggruppamento per scaglione di tassi e la suddivisione per filiale, per clientela residente e non, per banca residente e non e per Banca d'Italia.
- ✓ Riepilogo Filiali: produce un prospetto che evidenzia l'andamento della raccolta indiretta per singola filiale. Sono riportati per ogni filiale, con suddivisione per raggruppamento di titoli (di Stato, a breve. . .) definito dall'operatore, la situazione a fine esercizio precedente, la situazione a fine mese precedente e la situazione alla data richiesta. Sono calcolate le differenze in valore assoluto e in percentuale, evidenziando immediatamente l'evoluzione della gestione.
- ✓ Sezionale di Bilancio: riporta i dati del comparto titoli da portare a bilancio suddivisi per Conto Economico, Stato Patrimoniale e Nota Integrativa.
- ✓ Registri obbligatori
- ✓ Segnalazione antimafia.

Stampe anagrafiche Riportano in stampa i dati degli archivi:

- ✓ Anagrafe Titoli, Calendario delle scadenze di cedole e rimborsi,
- ✓ Lista dei titoli ordinati per rendimento
- ✓ Anagrafe Dossier
- ✓ Anagrafe Clienti
- ✓ Listini Titoli, Divise, Indici e Derivati.

Inoltre sono previste funzioni di:

- ✓ Gestione della separatezza organizzativa e contabile
- ✓ Gestione completa delle informazioni di un movimento necessarie per assicurare la corretta gestione dell'ordine e la produzione della modulistica, dei Registri e delle Segnalazioni
- ✓ Gestione di diritti di custodia e amministrazione e commissioni massime applicabili
- ✓ Stampa della Nota Informativa
- ✓ Gestione dei messaggi e degli ordini impartiti dal responsabile della struttura ai dipendenti
- ✓ Elaborazione delle Comunicazioni CONSOB e Vigilanza e predisposizione dei supporti per la comunicazione
- ✓ Gestione dei Registri degli Ordini (raccolti, trasmessi, eseguiti), Negoziazioni, Reclami, Collocamento
- ✓ Estrazione dei movimenti per le segnalazioni antiriciclaggio
- ✓ Elaborazione della Contabilità della struttura separata
- ✓ Adeguamento degli archivi alle richieste dal Sistema dati di Vigilanza per la Correttezza CONSOB
- ✓ Generazioni dei flussi cui applicare i coefficienti prudenziali allo scopo di determinare le coperture patrimoniali richieste.

Comunicazione

a Host per:

- ✓ L'esecuzione del controllo di liquidità su conti collegati e generazione dei movimenti di addebito e accredito
- ✓ L'import/export con Anagrafe generale
- ✓ La contabilità del giorno o di un periodo di movimenti, ratei, scarti, oneri e proventi, oscillazione cambi, utili e perdite, margini su derivati, conti impegni rischi e conti d'ordine.
- ✓ L'emissione del file di comunicazione a PUMA 2

extraziendali

- ✓ Trasmissione Ordini a S.I.M.
- ✓ Segnalazioni a Banca d'Italia e UIC

TITOLI DI PROPRIA EMISSIONE

Il modulo effettua la gestione completa dei Titoli di propria emissione integrata con quella dei Titoli emessi da terzi.

Poter utilizzare le stesse procedure informatiche per gestire le due tipologie di titoli offre vantaggi non trascurabili tra i quali possiamo con certezza individuare:

- ✓ migliore organizzazione di tutti gli uffici coinvolti nella gestione dei Titoli di P.E. che possono operare nelle modalità consuete senza la necessità di duplicare informazioni
- ✓ possibilità di operare mantenendo il controllo sull'intera gestione, utilizzando gli strumenti di monitoraggio del rischio, decisionali e di controllo (controllo sul plafond di struttura, giardinetto, rendimenti, comparazione con il mercato).

Sono disponibili le seguenti funzioni:

- ✓ configurazione del modello organizzativo adottato per effettuare il collocamento, la negoziazione e la custodia ed amministrazione
- ✓ operatività assolutamente trasparente per l'operatore di sportello che raccoglie l'ordine con le stesse modalità richieste per i titoli emessi da terzi. La procedura si fa carico di indirizzare gli incarichi alla struttura preposta alla loro esecuzione sulla base del modello organizzativo adottato
- ✓ operatività trasparente anche per gli operatori di Collocamento e Negoziazione in quanto la gestione è tutta automatizzata
- ✓ attivazione di controlli per impedire l'operatività ad operatori non autorizzati
- ✓ gestione della movimentazione con possibilità di differenziare le fasi di collocamento dalle eventuali successive fasi di negoziazione
- ✓ generazione automatica dei movimenti di incasso cedola e rimborso
- ✓ la Situazione Rimanenze evidenzia la consistenza aggiornata in tempo reale di Valore collocato, Valore estinto, Valore circolante, Cedole pagate, Dietimi pagati/incassati, Rateo passivo maturato, Interessi passivi
- ✓ gestione della distinta numerica
- ✓ generazione delle forme tecniche per Puma 2
- ✓ produzione importi per eventi contabili
- ✓ generazione dei movimenti di contabilità. E' possibile scegliere la contabilizzazione a rateo o a risconto per zero coupon
- ✓ stampa del certificato su modello configurabile.

DERIVATI STANDARD

Il modulo prevede la gestione di Financial Futures, Commodity Futures ed Options. In particolare per i futures sono gestiti Futures su Indici, su Tassi, su Azioni, su Obbligazioni, su Cambi e su Mercati. Per le Options è prevista la gestione con sottostante indici, tassi, azioni, obbligazioni e futures.

Movimentazione Futures

Le caratteristiche fondamentali di un Future, registrate nell'archivio dei contratti, sono:

- ✓ il sottostante
- ✓ il valore nozionale e la divisa
- ✓ la data di consegna
- ✓ la data di scadenza della contrattazione
- ✓ le caratteristiche del sottostante
- ✓ il tick size ed il tick value
- ✓ la clearing house controparte nell'operazione

Per le applicazioni di un contratto, che vengono registrate nell'archivio dei movimenti, è prevista l'imputazione di trade date, quantità e prezzo. Le commissioni sono gestite per Clearing e per Broker.

Movimentazione Options

Le componenti fondamentali di una option, registrate sul contratto, sono:

- ✓ il diritto attribuito (put o call)
- ✓ l'attività sottostante
- ✓ il valore nozionale e la divisa
- ✓ la data di scadenza
- ✓ l'esercizio (americano o europeo)
- ✓ il regolamento stock style-future style
- ✓ il tick size ed il tick value
- ✓ lo strike
- ✓ la Clearing House controparte nell'operazione

La funzionalità riportata di seguito è comune a Futures e Options

Gestione dei margini

Per il calcolo dei margini iniziali la procedura prevede i metodi:

- ✓ TIMS
- ✓ SPAN
- ✓ Percentuale per contratto
- ✓ Fisso per contratto

La tipologia di calcolo scelta può essere specificata a livello di "contratto". Oltre a registrare i risultati del calcolo prodotto con il metodo specificato esiste la possibilità di registrare gli importi comunicati dalla Clearing house.

Margini di variazione

I margini di variazione vengono calcolati con il metodo Marking to Market sulla base dei prezzi di mercato registrati nel listino derivati del modulo **Information Provider**.

Gestione delle posizioni

Per il calcolo delle posizioni sui diversi contratti la procedura prevede tre metodi:

1. **FIFO continuo/giornaliero** completamente automatico
2. **FIFO continuo/giornaliero** con la possibilità di indicare chiusure di posizioni specifiche
3. **Manuale**: è l'operatore ad indicare le posizioni da chiudere.

Le posizioni possono essere interrogare secondo vari ordinamenti (per clearing, contratto, dossier) con ottimizzazione delle visualizzazioni grazie alla possibilità di configurare range di date e limiti di estrazione sui principali elementi. Possono essere definite dinamicamente, a cura dell'operatore, chiavi di ordinamento. Le situazioni esposte danno particolare evidenza ad elementi quali i saldi Nozionali, il numero di posizioni aperte, le posizioni in chiusura, i margini di variazione, utili e perdite, commissioni.

Contabilità

Comunicazione alla contabilità generale

Il collegamento alla contabilità generale è effettuato utilizzando files di comunicazione. L'elaborazione riguarda il periodo indicato dall'operatore, minimo un giorno, con scritture in partita doppia, utilizzando i conti indicati dall'utente nel piano dei Conti di ORIZZONTE. La contabilizzazione dei margini iniziali avviene separatamente per Clearing. Sono inoltre contabilizzati i nozionali, le commissioni, i margini di variazione, gli utili e le perdite tenendo conto della finalità (trading e hedging) e del sottostante (quando è di hedging).

Sezionale Contabile

E' prevista l'integrazione con il modulo **ORIZZONTE Partitario Contabile** in presenza del quale viene effettuata la registrazione delle scritture prodotte, dando così la possibilità di risalire dal movimento alle scritture e viceversa. Sono previste funzioni di quadratura tra i saldi contabili e la segnalazione per la vigilanza.

Segnalazioni di Vigilanza

Per la segnalazione di Vigilanza vengono estratte su files di comunicazione tutte le forme tecniche originarie previste da Banca d'Italia per i derivati regolamentati.

DERIVATI Over the Counter

Oggi la gamma dei prodotti finanziari si è notevolmente allargata e si arricchisce continuamente con prodotti sempre più strutturati e complessi, frutto della costante ricerca di nuove soluzioni di ingegneria finanziaria,

Gli strumenti derivati sono stati concepiti, inizialmente, per esigenze di copertura, in quanto consentono di ridistribuire i rischi, ma nel tempo si sono sempre più evoluti diventando strumenti altamente speculativi e costringendo da una parte gli organi di controllo ad una maggiore regolamentazione, dall'altra le banche ad una maggiore professionalità.

ORIZZONTE, con il presente modulo, è in grado di fornire alle istituzioni finanziarie un supporto specializzato in tema di strumenti derivati che include:

Gestionale

- ✓ Cash Flow e Piani d'ammortamento secondo le ISDA convention;
- ✓ Coperture totali o parziali
- ✓ Internal Deals
- ✓ Premi Upfront, Premi Lumpsum e commissioni
- ✓ calcolo automatico di ratei e competenze
- ✓ collegamento con un Information Provider
- ✓ scadenzario
- ✓ esposizione creditizia futura secondo metodologia
- ✓ Banca d'Italia
- ✓ stampe di situazione e di quadratura contabile

Contabilità

- ✓ evidenze contabili in partita doppia giornaliera o periodiche con produzione di un flusso per CO.GE.
- ✓ sezionale contabile

Segnalazioni

- ✓ PUMA2 con produzione del flusso delle forme tecniche
- ✓ UIC giornaliera
- ✓ Fondo Nazionale di Garanzia
- ✓ Triennale alla Banca Centrale Europea.

I prodotti attualmente gestiti

SWAP

- ✓ Interest Rate Swap
- ✓ Cross Currency & Interest Rate Swap
- ✓ Overnight Interest Swap
- ✓ Domestic Currency Swap
- ✓ Forward Rate Agreement
- ✓ Cap&Floor

OPTION

- ✓ Currency Option
- ✓ Swaption
- ✓ Option Otc Su Titoli, Indici, Basket

SWAP

Interest Rate Swap

Cross Currency & Interest Rate Swap

E' possibile gestire le seguenti tipologie:

- ✓ Plain Vanilla
- ✓ Basis swap
- ✓ Zero Coupon
- ✓ Linked swap
- ✓ Asset swap
- ✓ Amortizing swap
- ✓ Arrears swap

Su ogni operazione è possibile:

- ✓ personalizzare la periodicità di ogni singola gamba
- ✓ impostare anziché un tasso (euribor 6m) una combinazione di tassi in percentuali diverse (30% euribor 3m+70% euribor 6m) con clausole Barrier e minimo garantito
- ✓ prevedere un piano di ammortamento del Nozionale
- ✓ pagare o riscuotere Premi Upfront (con sconto), Premi Lumpsum (con rateo), Commissioni
- ✓ modificare la finalità: Trading, Hedging totale o parziale, da Trading a Hedging, da Hedging a Trading
- ✓ indicare l'estinzione anticipata (cancellation)
- ✓ calcolare l'esposizione creditizia futura in funzione della vita residua
- ✓ calcolare gli interessi con capitalizzazione semplice o composta
- ✓ effettuare la valutazione **mark to market** utilizzando il metodo indicato dalla Banca d'Italia (curva tassi Z.C., tassi forward, attualizzazione flussi futuri) con la facoltà di visualizzare e/o stampare tutto il procedimento matematico. *N.B. la valutazione MTM in presenza di combinazione di tassi, clausole Barrier e Premi/Commissioni è in fase di analisi.*

Overnight Interest Swap

Domestic Currency Swap Forward Rate Agreement

Su ogni operazione è possibile:

- ✓ calcolare in automatico o impostare manualmente l'importo finale da regolare a scadenza
- ✓ effettuare la valutazione **mark to market** con la facoltà di visualizzare e/o stampare tutto il procedimento matematico. Per gli OIS è possibile calcolare anche il tasso di Break-Even.

OPTION

E' possibile gestire le seguenti tipologie:

□ **Opzioni Su Cambi**

- ✓ esercizio di tipo europeo o americano
- ✓ barrier: KnockIn – KnockOut – Hurdle
- ✓ premio differito
- ✓ esercizio con scambio valuta (no netting) o con compensazione (netting)
- ✓ smontaggio

□ **Opzioni Su Titoli**

□ **Opzioni Su Basket**

- ✓ esercizio di tipo europeo o americano
- ✓ premio differito
- ✓ esercizio con eventuale importo cash da regolare

□ **Opzioni Su Indici**

- ✓ esercizio di tipo europeo o americano
- ✓ asiatiche
- ✓ barrier
- ✓ premio differito
- ✓ esercizio con eventuale importo cash da regolare

□ **Opzioni su Tassi Interesse**

- ✓ Cap, Floor, Collar, Corridor
- ✓ premio per cassa, alla scadenza, con ammortamento
- ✓ Piano di ammortamento

□ **Opzioni Swaption**

- ✓ Swaption receiver
- ✓ Swaption payer
- ✓ esercizio cash o con generazione automatica dello swap sottostante.

Comunicazione con le Controparti

Per tutti i prodotti OTC sono gestiti i riferimenti ai contratti stipulati inizialmente e alle conferme inviate e ricevute per ogni singola operazione. La gestione dei riferimenti reciproci garantisce il monitoraggio delle operazioni rendendo agevole rintracciare l'evento che non trova esatta corrispondenza tra le parti.

Per i regolamenti alle varie scadenze è prevista la produzione di un flusso verso la procedura di regolamento dell'Istituto.

ORIZZONTE è in grado anche di produrre alcuni messaggi SWIFT (MT202, MT305, MT999) ed è allo studio la produzione di altri messaggi. Per consentire l'invio di tali messaggi la procedura gestisce:

- ✓ gli indirizzi delle Controparti, delle Clearing e degli Intermediari;
- ✓ la produzione del file da inviare in rete;
- ✓ la stampa del messaggio da autorizzare.

Contabilità

E' prevista la movimentazione dei sottoconti di Stato Patrimoniale, di Conto Economico, di Conti d'ordine e di Conti Impegni e Rischi.

E' possibile configurare un piano dei conti per ogni singolo prodotto.

La elaborazione contabile può essere richiesta monodivisa (divisa scelta dall'utente) o multidivisa (ogni evento nella divisa originaria).

Viene effettuata la contabilizzazione giornaliera o periodica del rateo e della rivalutazione dei conti d'ordine in divisa OUT.

Viene prodotta la prima nota analitica con i totali di giornata e contestualmente il flusso per CO.GE.

ORIZZONTE prevede anche il modulo opzionale PARTITARIO CONTABILE che rappresenta un sezionale contabile nel quale registrare analiticamente tutte le scritture in partita doppia.

In presenza del modulo è possibile:

- ✓ collegare ad ogni singola operazione sui derivati OTC le scritture contabili analitiche da questa generate e in qualsiasi momento ottenerne la consultazione
- ✓ ottenere il bilancio di verifica
- ✓ ottenere l'estratto conto per sottoconto, conto, mastro, gruppo, tipo
- ✓ quadratura tra contabilità e segnalazione di vigilanza

Comunicazione con il Front-Office

NEWSOFT è disponibile a realizzare l'interfaccia per l'acquisizione automatica dei dati già utilizzati dall'Istituto.

Segnalazioni

ORIZZONTE produce le seguenti segnalazioni da inviare agli Organi di controllo competenti:

- ✓ PUMA: **Tabulato e flusso contenente i dati delle forme tecniche richieste dalla Banca d'Italia.**
- ✓ UIC **giornaliera**
- ✓ Fondo Nazionale di Garanzia
- ✓ **comunicazione degli aggregati che costituiscono la base contributiva.**
- ✓ Triennale B.C.E.

Valutazioni Mark to Market

OPTION

Le opzioni plain vanilla con esercizio europeo vengono valutate con il metodo di Black e Scholes.

Le opzioni plain vanilla con esercizio americano vengono valutate con il modello binomiale di Cox, Ross, Rubinstein.

La valutazione delle opzioni esotiche, delle opzioni su basket, delle opzioni su tassi d'interesse e swaption sono, attualmente, in fase di analisi.

SWAP

Irs, Cirs, Fra, Dcs, Ois vengono valutati utilizzando il metodo indicato dalla Banca d'Italia (curva tassi Z.C., tassi forward, attualizzazione dei flussi futuri).

Per le operazioni di OIS è inoltre previsto il calcolo del tasso Break-even.

La valutazione MTM in presenza di combinazione di tassi (pricing), clausole Barrier (cap, floor, minimo garantito) e Premi/Commissioni è in fase di analisi.

ORIZZONTE ha in ogni caso previsto la possibilità di ricevere in automatico le valutazioni da un qualunque sistema di Front Office in dotazione all'Istituto, dando la possibilità, peraltro, di mettere a confronto la valutazione del back Office con quella del Front Office.

È previsto un tabulato riepilogativo con evidenza delle plusvalenze e/o minusvalenze per ogni singola operazione e generale del comparto OTC.

GPM/GPF (Gestione Patrimoni Mobiliari e in Fondi)

Per ogni linea di investimento di un cliente è previsto:

- ✓ Immissione dell'ammontare del patrimonio in gestione, della durata dell'incarico e della data di decorrenza del contratto.
- ✓ Configurazione della composizione del patrimonio con indicazione dei tipi di valori mobiliari, quote di fondi comuni e prodotti derivati che possono formare oggetto di investimento e immissione, per ognuno di essi, di soglie minime e massime.
- ✓ Gestione della liquidità minima, massima e totale, in euro e in valuta.
- ✓ Valutazione mark to market del patrimonio.
- ✓ Storico dell'andamento del patrimonio.
- ✓ Predisposizione e stampa di un Prospetto Riassuntivo e dell'Estratto Conto della gestione (movimenti titoli e cash) con calcolo e addebito automatico di commissioni periodiche.
- ✓ Individuazione di Titoli sui quali è conveniente vendere, comprare o effettuare concambi.
- ✓ Visualizzazione della situazione consolidata e/o presunta di un conto (situazione che si determinerebbe se fossero eseguiti gli ordini immessi e non ancora trasmessi).
- ✓ Generazione automatica degli ordini in funzione delle disposizioni impartite per ogni contratto.
- ✓ Gestione completa dei conti di liquidità multidivisa e collegamento con i conti correnti ordinari.
- ✓ Tenuta del registro obbligatorio degli ordini impartiti e delle operazioni eseguite.
- ✓ Costituzione e storicizzazione di più portafogli modello con possibilità di replicare il benchmark
- ✓ Allineamento al portafoglio modello dei mandati ad esso associati
- ✓ Valutazione dell'andamento della gestione e delle strategie adottate con le tecniche di benchmarking e tracking error.

TESORERIA (Money Market)

E' sempre più frequente osservare modelli organizzativi che prevedono l'integrazione della gestione del Portafoglio Titoli con quella della Tesoreria in risposta all'esigenza di impiegare al meglio la liquidità, anche di brevissimo termine, utilizzando strumenti sempre più sofisticati capaci di valutare e comparare la redditività delle numerose opportunità offerte dai mercati.

Il modulo rende disponibili le funzioni di:

- ✓ Acquisizione dei flussi di liquidità da altri comparti (Servizio Riscossioni Tributi, Servizio Tesoreria Enti . . .)
- ✓ Gestione di tutta la movimentazione tra Corrispondenti, ROB, MID e TARGET
- ✓ Monitoraggio della Riserva obbligatoria e dei saldi a tutti i livelli alla luce degli effetti prodotti da BIREL.
- ✓ Configurazione dei contratti ovvero delle tipologie di operazioni (ON, TOM, DV, Stanza, ROB . . .) e dei conti di corrispondenza
- ✓ Per i movimenti effettuati su contratti standard (MID) viene generato il movimento di rientro comprensivo degli interessi calcolati
- ✓ Consultazione a video della situazione aggiornata della liquidità e possibilità di generare i flussi previsionali derivanti da incasso cedole e rimborsi di titoli
- ✓ Selezione dei livelli di aggregazione dei saldi
- ✓ Visualizzazione dei movimenti di una o più giornate anche suddivisi per contratto o gruppo di contratti.
- ✓ Planning di Tesoreria: la funzione riporta a video la situazione dei movimenti di impiego e di raccolta raggruppandoli per durata; per ogni scadenza viene determinato il tasso medio ponderato di impiego ed il GAP. La visualizzazione è composta di tre formati che evidenziano rispettivamente:
 - la situazione dell'andamento dell'intera attività del periodo di osservazione;
 - la situazione delle operazioni aperte;
 - la situazione delle operazioni chiuse.

Il modulo prevede il collegamento diretto con la SIA per l'acquisizione in tempo reale dei contratti eseguiti dal front-office su MID, la generazione dei flussi contabili e delle segnalazioni di vigilanza.

SETTLEMENT & CONFIRMATION

Per la produzione di un messaggio di regolamento o di una confirmation di un contratto sono disponibili le seguenti funzioni per tutti gli strumenti finanziari gestiti da Orizzonte:

- ✓ Gestione di differenti **formati di conto**
- ✓ **Istruzioni di Regolamento**
- ✓ **Template** modello contenente il layout, font, codici di stampa su cui si basa la stampa e la comunicazione in generale;
- ✓ **Processo** livello in cui si decide il circuito su cui veicolare le istruzioni (es. Swift);
All'interno del processo sono definiti i template sui cui si appoggiano le istruzioni da generare per la confirmation o per il messaggio di regolamento.
Il processo può generare un singolo messaggio \ confirmation o una serie di messaggi \ confirmations.
- ✓ **Tabella decisionale** livello in cui sono definiti tutti i filtri decisionali che veicolano la stampa su uno specifico template
Nella tabella decisionale sono stabiliti tutti i filtri (Parametri di estrazione) che consentono di utilizzare uno specifico processo col relativo template
I filtri possono essere su causali, tipo strumento movimentato, evento, **Typology** ecc.

CONTROLLO DI GESTIONE

Le funzioni del modulo effettuano l'elaborazione dei dati di gestione fornendoli in prospetti organizzati in modo da rendere agevole sia la lettura degli andamenti di gestione che l'analisi dei risultati conseguiti. L'operatore può definire il contenuto dei report in funzione del particolare aspetto di gestione che intende analizzare.

Sono disponibili le seguenti funzioni:

Situazione PcT

Produce il prospetto che riporta, in forma molto compatta e di immediata consultazione, la situazione dell'operatività in Pronti contro Termine.

- ✓ L'operatore ha la possibilità di definire i dati che devono essere riportati nel prospetto selezionando il range di titoli, un periodo di riferimento, una o più filiali, PcT attivi, passivi, estinti, da liquidare, a cavallo di periodo.
- ✓ Si può richiedere il raggruppamento dei movimenti per scaglione di tassi e la suddivisione per filiale, per clientela residente e non, per banca residente e non e per Banca d'Italia.
- ✓ Tra le totalizzazioni è riportato il tasso medio di indebitamento
- ✓ Su richiesta è fornito il dettaglio delle scadenze dei movimenti di un titolo e il dettaglio dei movimenti in scadenza per data.

Situazione filiali

- ✓ Fornisce la situazione dettagliata, dell'andamento della raccolta indiretta con evidenza dei volumi e del numero dei dossier attivi e di quelli con saldo. Sono riportati per ogni filiale, con suddivisione per raggruppamento di titoli definito dall'operatore (a breve, a medio a lungo...):
- ✓ la situazione a fine esercizio precedente,
- ✓ la situazione a fine mese precedente
- ✓ la situazione alla data richiesta
- ✓ il calcolo delle differenze, in valore assoluto e in percentuale, che evidenzia l'evoluzione della gestione e rilevare gli scostamenti qualitativi e quantitativi dal budget programmato.

Tableau de bord

- ✓ Evidenzia la situazione economico patrimoniale e la composizione del portafoglio di proprietà all'inizio e alla fine di un periodo definito dall'operatore. Riporta:
- ✓ La valorizzazione del portafoglio con dettaglio di valore nominale, Valore di Bilancio, Valore corrente, Valore di Mercato (aggiornato all'ultima quotazione di listino), Valore nominale Medio, Valore medio, totale dei costi e dei ricavi;
- ✓ La situazione degli interessi lordi e netti, l'ammontare degli utili e delle perdite e relativa proiezione a fine anno.
- ✓ La composizione del portafoglio presentata per tipo titolo, per vita residua e per tipo tasso.
- ✓ Il quadro riassuntivo di Spese, Commissioni Bolli pagati, Spese e Commissioni a SIM, numero di operazioni.

- ✓ La situazione di PcT attivi e passivi con calcolo di oneri o proventi, tasso di indebitamento medio nel periodo e capitale medio investito.

Curva dei rendimenti

La funzione compara il rendimento dei titoli in portafoglio con i rendimenti di mercato ordinando il risultato per vita residua (**Struttura dei Rendimenti**) o per duration (**Curva dei Rendimenti**).

DISTINTA NUMERICA

Il modulo rende disponibili le funzioni di gestione della distinta numerica. Sono previste funzioni di:

- ✓ carico
- ✓ scarico
- ✓ carico e scarico simultaneo
- ✓ scarichi multipli
- ✓ ricerche ed estrazione

In presenza di registrazione di blocchetti di titoli contigui per numerazione, la procedura effettua l'accorpamento automatico.

REGISTRO DEI RECLAMI

In adeguamento al regolamento Consob di attuazione del Decreto Legislativo del 24.02.1998, gli intermediari autorizzati istituiscono un registro elettronico in cui annotare gli estremi essenziali del contenzioso tra Cliente e Banca in merito all'erogazione di un servizio.

Un codice assegnato automaticamente individua ogni reclamo o replica dello stesso. Per ogni reclamo inserito viene riportato il nome dell'investitore, il servizio di investimento, il sottosistema, la data di presentazione del reclamo. Per ogni replica si immette il nome dell'investitore e la data della replica.

La funzione di ricerca fornisce un'elencazione sintetica di tutti gli elementi del registro. Le informazioni visualizzate sono quelle comuni a reclami e repliche (codice, data di presentazione del reclamo o di risposta della replica, identificativo del contenzioso, identificativo del reclamo associato alla replica, stato dell'elemento, cliente, codice e livello dell'operatore che ha effettuato la registrazione, data della registrazione).

Sono previste stampe di tutti i campi di ogni elemento selezionato.

INFORMATION PROVIDER

Il modulo consente di alimentare i listini ORIZZONTE relativi a titoli, cambi, tassi, indici acquisendo le informazioni direttamente dagli Information Providers più diffusi sul mercato.

Tale collegamento è “real time”; permette cioè di avere disponibile in ORIZZONTE l'ultima quotazione nel momento stesso in cui l'Information Provider ne aggiorna il valore.

I vantaggi che derivano dall'utilizzo del modulo sono innumerevoli:

- ✓ Nessuna immissione manuale da parte dell'utente.
- ✓ Tutte le funzionalità descritte sono disponibili su qualunque terminale ORIZZONTE, anche quelli di filiale, senza costi aggiuntivi.
- ✓ I valori medi e puntuali necessari per compilare correttamente la segnalazione PUMA2 sono acquisiti direttamente.
- ✓ La valutazione mark to market dei portafogli di proprietà e clientela è “real time”.
- ✓ Tutte le funzioni di procedura che richiedono dati aggiornati in tempo reale sono alimentate automaticamente (monitoraggio della riserva obbligatoria, Market forecast, analisi tecnica, calcolo dei coefficienti prudenziali, curva dei tassi, elaborazione della curva e della struttura dei Rendimenti).
- ✓ E' possibile visualizzare graficamente l'andamento giornaliero di un qualunque strumento.
- ✓ E' possibile storicizzare le quotazioni con una periodicità definita dall'operatore; dallo storico delle quotazioni si può ottenere l'andamento di uno relativamente ad un periodo virtualmente illimitato.
- ✓ In fase d'immissione di un movimento la procedura propone prezzi e cambi aggiornati.
- ✓ In fase d'immissione di un incarico di acquisto la procedura è in grado di stimare quale sarà il controvalore dell'operazione garantendo, dove previsto, il controllo di disponibilità sul conto corrente.
- ✓ Ogni operatore può configurare e memorizzare un suo portafoglio personale che la procedura mostrerà sempre allineato all'ultima quotazione.
- ✓ E' possibile la rivalutazione giornaliera dei conti di contabilità, laddove previsto.

Sono configurabili:

- l'elenco delle quotazioni da aggiornare
- le fasce orarie in cui attivare il collegamento con l'Information Provider.

Si può installare il modulo Information Provider in presenza di qualunque piattaforma interessate, l'unico requisito richiesto è che le due macchine siano collegate tramite protocollo tcp/ip.

Il programma di acquisizione delle quotazioni funziona anche se nessun operatore è attivo in procedura.

Non è richiesto nessun software aggiuntivo.

CONTI CORRENTI

Sempre nella logica di mettere a disposizione dell'operatore dell'area finanza un sistema informativo che utilizza una base dati aggiornata in tempo reale, è stata integrata in ORIZZONTE una vera e propria procedura di gestione di conti correnti, finalizzata a:

- ✓ gestire la liquidità proveniente dalla tesoreria con l'aggancio ad ogni controparte del conto collegato per la generazione automatica dei movimenti
- ✓ gestire la liquidità dei dossier in GPM.
- ✓ Attraverso la struttura tabellare è possibile personalizzare l'installazione per ottenere la gestione di conti correnti di corrispondenza e conti correnti di clientela.
- ✓ La gestione prevede:
- ✓ possibilità di definire condizioni generali, di gruppo e di conto con più tassi di interesse per intervalli di tempo nello stesso periodo di capitalizzazione
- ✓ censimento e gestione dei conti multidivisa
- ✓ saldo contabile, liquido, disponibile per ogni divisa ed in una divisa di riferimento
- ✓ calcolo degli interessi, delle spese e delle commissioni ad una data
- ✓ gestione per ogni movimenti di c/c delle contropartite
- ✓ produzione del flusso per Puma2
- ✓ interrogazione e stampa degli estratti conto.
- ✓ movimenti di deposito e di prelievo con stampa di una ricevuta immediata o differita
- ✓ calcolo e visualizzazione degli interessi ad una data
- ✓ alimentazione della procedura contabilità e bilancio.

CAPITAL GAIN

Il modulo attiva le funzioni che consentono di gestire automaticamente la tassazione in funzione del regime scelto dal cliente. I regimi previsti della normativa e gestiti da ORIZZONTE sono:

Dichiarativo: non viene calcolata la plus/minusvalenza e viene prodotto il rendiconto che il cliente allegherà alla propria dichiarazione dei redditi ;

Amministrato: individua per ciascun cliente il prezzo ed il cambio preso a riferimento per il periodo precedente l'entrata in vigore della legge con il calcolo dell'imposta dovuta in tempo reale;

Gestito: integrato nel modulo "Gestione Patrimoni".

Sia nel regime **gestito** che nell'**amministrato** vengono evidenziati l'imponibile, l'imposta calcolata e l'eventuale credito: nel primo a livello di estratto conto periodico, nel secondo su ogni singolo movimento, nella situazione "Mark to market" e nel riepilogo "Capital Gain". La preliminare fase di configurazione consente di definire il Conto di contabilità da utilizzare per contabilizzare la ritenuta, l'aliquota da applicare su Capital Gain derivante da operazioni in titoli o su derivati, le modalità di visualizzazione della ritenuta calcolata nel movimento, le modalità di addebito (per data regolamento, in tempo reale, . . .), base di calcolo (secco o super secco), prezzi e cambi di riferimento. terminate le configurazioni, la gestione e il calcolo della ritenuta è completamente automatica:

In immissione movimenti viene visualizzato:

- il prezzo di carico utilizzato nel calcolo del Capital Gain
- il Capital Gain con la ritenuta calcolata;
- l'imponibile con la base di calcolo del Capital Gain (tenendo conto di eventuali minusvalenze preesistenti maturate sia sull'operatività in titoli che in derivati)
- la plus/minus calcolata come prodotto tra il nominale e la differenza tra prezzo di carico e prezzo di vendita.

In **stampa**, previa analisi delle informazioni registrate sui movimenti, viene prodotta la stampa del Capital Gain, della minusvalenza, dell'imponibile e dell'eventuale ritenuta con funzioni di consuntivo e/o di ricalcolo.

Si possono gestire **movimenti di carico di minusvalenze** per i clienti che aprono un rapporto esibendo la certificazione di una minusvalenza precedentemente maturata.

Per i clienti che effettuano più movimenti nello stesso giorno viene effettuata la **compensazione giornaliera**.

COMMERCIAL LOANS

Il modulo consente di gestire l'operatività relativa alla "raccolta" e agli "impieghi" regolati da un formale contratto di finanziamento. L'operatività in oggetto si articola in:

Gestione del contratto di finanziamento nell'ambito della quale si definiscono:

- la durata del contratto
- le caratteristiche della linea di credito
- la divisa di utilizzo
- definizione del pool
- i vari tipi di commissioni (upfront, alla fine, periodiche, agency fee, estinzione anticipata, mancato utilizzo)
- l'importo del finanziamento

Gestione degli utilizzi nell'ambito della quale si definiscono gli elementi di un utilizzo (tiraggio) in funzione delle caratteristiche della linea di credito cui fa riferimento.

Sono gestiti:

- il periodo di traenza
- l'importo
- la divisa
- il tasso di interesse o l'indice di riferimento
- la formula di calcolo Act/Act, Act/365 fixed, Act/360, 30/365, 30/360 bond basis, 30E/360 eurobond basis, 30E/365 eurobond basis, Percentuale
- la convenzione di calcolo Fixed, Following, Modified, Preceding, FRNs
- il piano di ammortamento capitale
- il piano di ammortamento interessi
- i premi
- le coperture
- le opzioni

Regolamento delle rate può essere effettuato secondo varie modalità:

- singolo, se si conosce il codice e la scadenza della rata;
- multiplo, se si vogliono regolare, con una sola richiesta, più utilizzi con la stessa scadenza;
- manuale, selezionando da **Ricerca Movimenti** le rate da regolare.

Estinzione anticipata: è prevista la possibilità di estinguere anticipatamente tutto o parte del capitale residuo.

Produzione della reportistica interna

Produzione delle risultanze contabili

Segnalazioni di vigilanza.

MARGINE COMMERCIALE

Il modulo rende disponibili le funzioni ed i collegamenti che consentono l'estrazione delle informazioni relative al Margine Commerciale, allo scopo di integrare tali informazioni nei flussi che alimentano il Controllo di Gestione.

Vengono gestiti i margini commerciali di diversi strumenti finanziari quali:

- ✓ **Rimanenze**
- ✓ **Saldi**
- ✓ **Movimenti**
- ✓ **Movimenti di Tesoreria**
- ✓ **Movimenti Derivati**
- ✓ **Contratti di Commercial Loans**
- ✓ **Utilizzi di Commercial Loans**

PARTITARIO CONTABILE

Il modulo riceve i flussi di dati prodotti dalla Contabilità di ORIZZONTE Sui dati acquisiti, le funzioni del modulo gestiscono una contabilità settoriale multidivisa. Lo strumento è particolarmente potente in quanto consente all'operatore di controllare il contenuto del flusso, effettuare quadrature mediante controlli incrociati, intervenire su movimenti generati per modificarli o integrarli. Nel dettaglio è possibile:

- visualizzare e gestire i movimenti contabili acquisiti
- individuare e visualizzare il movimento ORIZZONTE che ha generato una scrittura contabile
- visualizzare tutte le scritture contabili generate dal movimento ORIZZONTE ed i saldi dei mastri aperti
- effettuare quadrature tra il flusso contabile ed i flussi inviati agli Organi di Vigilanza
- effettuare le quadrature prima di inviare il flusso alla contabilità generale
- elaborare una contabilità settoriale.

Gestione Movimenti contabili

Sono disponibili le funzioni:

- Immissione, variazione e annullamento movimenti
- Variazione di data
- Ricerca dei movimenti secondo vari ordinamenti: per numero, sottoconto, data, collegamento (numero del movimento ORIZZONTE che ha generato il movimento contabile).
- Estrazione dei movimenti contabili generati da un collegamento, di una data, di un sottoconto e di ogni livello di Piano dei Conti.
- **Gestione Piano dei Conti**
- Il Piano dei Conti è personalizzabile in funzione delle specifiche esigenze aziendali. Sono disponibili funzioni di:
 - Definizione della codifica dei conti del Piano dei Conti: si possono configurare fino a 5 livelli.
 - Predisposizione e gestione del piano dei Conti con il dettaglio ritenuto ottimale in funzione del tipo di attività e del volume delle scritture.

- Definizione per ogni Sottoconto di tipo di gestione del conto (Dare, Avere, Dare/Avere, a Partite Aperte).
- Configurazione dei servizi abilitati a movimentare il conto
- Immissione e variazione dei sottoconti e dei livelli
- Ricerca degli elementi del Piano dei Conti secondo vari ordinamenti (per descrizione, sottoconto e per ogni livello di Piano dei Conti)
- Visualizzazione dei saldi (generale, per sottoconto e per ogni livello di Piano dei Conti).
- **Se la contabilità è multidivisa**, sono configurabili:
 - le divise movimentate con indicazione per ognuna di esse dei conti di Bilancio di Chiusura, Profitti e Perdite e Apertura;
 - il conto per eventuale controvalorizzazione in euro
 - le causali valutarie
 - Il conto in divisa sono controvalorizzabili in euro di default, su richiesta dell'operatore.
 - Gestione del listino dei Cambi.
 - E' prevista la stampa giornaliera dei movimenti in valuta con calcolo, sui saldi precedenti, delle differenze dovute a variazioni di cambio.
- **Stampe**
 - Lista dei movimenti con possibilità di definire il range di estrazione in funzione di sottoconto (lista dei movimenti di uno o più sottoconti), del numero (dal numero al numero), di un periodo (dalla data alla data)
 - Stampa dell'estratto conto per ogni livello di Piano dei Conti configurato
 - Riepilogo della situazione Dare/Avere per ogni causale valutaria utilizzata e per ogni divisa
 - Stampa del giornale bollato, simulato ed effettivo
 - Stampa del Piano dei Conti
 - Stampa del Bilancino di Verifica per ogni livello del Piano dei Conti configurato
 - Stampa del contenuto delle tabelle configurate.

Supporti operativi

Sono attivi numerosi controlli allo scopo di inibire l'esecuzione di un'operazione se non sono state eseguite le operazioni che la devono precedere. Ogni fase di lavoro prevede molte possibilità di consultazione degli archivi, secondo livelli ed ordinamenti diversi.

VALORI TERZI

Il modulo gestisce i Valori Terzi, limitatamente a titoli al portatore, certificati nominativi e cedole, che vengono consegnati all'Istituto Emittente per effettuare una delle operazioni previste (rimborso, pagamento cedole, tramutamento al nome, apposizione di vincolo, ecc...).

L'operatività prevede le fasi di carico e scarico e di gestione.

Al momento del carico, vengono gestite:

- le informazioni identificative dello stesso (numero progressivo proposto automaticamente, specie del carico, data, depositario di provenienza, intestatario)
- la causale del carico ed il dettaglio dei valori (codice del titolo, tipo, numero di certificato, valore o quantità, importo, tipo di operazione, valore/quantità residua, importo residuo).

Lo scarico può essere effettuato per l'intero ammontare del carico o solo per una parte: nel caso di scarico totale, le specie caricate vengono scaricate per i rispettivi importi in automatico. Per lo scarico sono gestiti i seguenti dati:

- le informazioni identificative dello scarico (numero di scarico, data, riferimento al numero di carico)
- la causale del carico ed il dettaglio dei valori (codice e tipo del titolo, numero di certificato, valore/quantità, importo, valore/quantità residua, importo residuo).

Se viene prodotta la contabilità, vengono movimentati i conti d'ordine **Depositanti di valori e Valori Terzi**.

Sono disponibili funzioni di consultazione degli archivi in ordine di intestatario, depositario, per data, per numero di carico, per presentatore.

Vengono prodotte le stampe :

- **situazione carico** (con estrazione per data e per numero, possibilità di indicare il numero di copie, per ogni carico riporta le informazioni identificative del carico, dettaglio e importo)
- **consistenza ad una data** con tre possibili ordinamenti: per data e numero di carico, per codice titolo, in ordine alfabetico del depositario
- **consistenza di un intestatario** ad una data
- **consistenza per presentatore**
- **giornale di carico** con ordinamenti ed estrazioni per periodo, dettaglio e totali, solo totali
- **allegato di bilancio** delle consistenze per depositario, con suddivisione tra quelle in caveau e quelle presso Monte Titoli
- **estratto conto** per banca presentatrice o per depositario.