

# COMPENSATION ACTIONS ET EXTERNALISATION DE MIDDLE ET BACK-OFFICE

## BANQUES ET BROKERS

**CACEIS offre des services efficaces de compensation et de règlement-livraison, de conservation et d'externalisation pour les banques de financement et d'investissement et les brokers. Notre expérience et notre technologie flexible nous permettent d'offrir un niveau élevé d'automatisation des services, afin que nos clients puissent se concentrer sur leurs métiers.**

## ENJEUX ET OPPORTUNITÉS

CACEIS assure l'accès aux marchés actions pan-européens, aux Systèmes de Négociation Multilatéraux (MTF) et aux contreparties centrales (CCP) correspondantes, et utilise un réseau mondial de sous-dépositaires centraux et sous-conservateurs pour assurer la bonne fin de vos transactions sur l'ensemble des marchés (couverture de plus de 80 Pays). CACEIS réalise pour vous les processus post-trade en tenant compte de l'évolution rapide des marchés et de l'environnement réglementaire.

## COMPENSATION ACTIONS : UNE EXPERTISE ET UNE TECHNOLOGIE AVANCÉE POUR UN NIVEAU ÉLEVÉ D'AUTOMATISATION



### GESTION DES TRANSACTIONS

- Alimentation directe des transactions des marchés sans instructions de votre part
- Chargement d'instructions de règlement-livraison pour les transactions OTC, selon différents formats :
  - fichiers propriétaires ou de type SWIFT, via OLIS ou SFTP
  - format SWIFT
- Validation et enrichissement de vos transactions

## UN SERVICE PERSONNALISÉ

CACEIS propose trois niveaux de service selon les besoins des clients

- Compensation et règlement-livraison uniquement
- Services de conservation globale
- Externalisation complète des processus middle et back-office.

### CACEIS, ADHÉRENT COMPENSATEUR GÉNÉRAL POUR LA COMPENSATION ACTIONS

- Adhérent compensateur général auprès des principaux organismes de compensation actions: Eurex CCP, LCH Clearnet SA, LCH Clearnet Ltd. (via partenaire), SIX x-clear, CC&G, EuroCCP et CCP.A
- Facilitation de l'activité des clients non-membres sur les marchés et Systèmes de négociation multilatéraux (MTF) en assurant pour votre compte la compensation et le règlement-livraison de toutes vos transactions

## RÉSEAU CSD/SOUS-CONSERVATEURS

- Règlement-livraison des transactions sur marchés réglementés et OTC (DVP/RVP, FOP) sur plus de 80 marchés
- Connexion directe aux CSD et I-CSD pour un processus de règlement-livraison plus efficace
- Possibilité de déterminer votre mode de règlement-livraison préféré selon vos différentes activités et classes d'actifs
- Traitement en temps réel des transactions et du règlement-livraison
- Achetés/vendus et règlement-livraison le jour même

## INTERNALISATION DU RÈGLEMENT-LIVRAISON

- Réduction des coûts du règlement-livraison lorsque vous réalisez des transactions avec une contrepartie cliente de CACEIS

## GESTION DES RISQUES

- Suivi de vos positions ouvertes et des facilités octroyées
- Mise à disposition d'un reporting de suivi des risques personnalisé
- Gestion du collatéral et des appels de marge

## FINANCEMENT DES APPELS DE MARGE

- Livraison du collatéral aux CCP en fonction de vos transactions
- Financement de vos appels de marge selon une approche de gestion des risques adaptée à votre profil

## SERVICES DE REFINANCEMENT

- Financement des transactions possible dans le cadre du règlement contractuel et des limites approuvées par la direction des risques de CACEIS

# UNE SOLUTION FLEXIBLE ET ECONOMIQUE D'EXTERNALISATION DE MIDDLE ET BACK-OFFICE



## ENRICHISSEMENT DES INSTRUCTIONS DE RÈGLEMENT-LIVRAISON

- Gestion de vos instructions de règlement-livraison (SSI) et enrichissement du flux STP pour garantir un processus efficace avec vous et vos contreparties

## MAINTENANCE DES SSI

- Maintenance des instructions standards de règlement-livraison (SSI) et des données de vos contreparties

## DENOUEMENT DES INSTRUCTIONS DE PRÊT-EMPRUNT ET DE REPO/GESTION DU COLLATÉRAL

CACEIS dispose d'une équipe dédiée pour :

- le dénouement bilatéral ou tripartite des opérations de prêt-emprunt et de repo, selon les règles spécifiques du marché et du pays
- la gestion du collatéral et des appels de marge

## GESTION DES TRANSACTIONS EN ATTENTE DE DENOUEMENT

- Communication avec vos contreparties pour assurer le bon déroulement du règlement-livraison
- Suivi et clarification des transactions non appariées
- Définition de seuils de compensation partielle
- Netting

## RÉCONCILIATION DES TRANSACTIONS

- Réconciliation des positions front-office et back-office
- Analyse des écarts éventuels



[WWW.CACEIS.COM](http://WWW.CACEIS.COM)