

SERVICES DE COMPENSATION

CACEIS propose une offre complète en matière de compensation sur les marchés dérivés listés, OTC, et cash equity. Nos services s'adressent à une clientèle variée : sociétés de gestion, investisseurs institutionnels, broker-dealers, banques, market-makers, structures de trading pour compte propre. Notre expertise et une technologie avancée nous permettent d'assurer des prestations à forte valeur ajoutée telles qu'un suivi en temps réel des risques ainsi que des outils de gestion du collatéral, sur l'ensemble des marchés.

ENJEUX ET OPPORTUNITÉS

Pour aider nos clients à répondre au mieux aux nouvelles exigences réglementaires, comme EMIR ou MiFID, nous assurons une veille réglementaire et marché constante et prenons une part active aux principaux comités techniques de l'industrie. Nous nous attachons ainsi à toujours faire correspondre notre offre aux besoins de nos clients.

FLEXIBILITÉ ET EFFICACITÉ

Nos services sont conçus pour intégrer un niveau élevé de flexibilité. Conscients que chaque client a des besoins spécifiques, nous portons une attention particulière à pouvoir y répondre en proposant des solutions sur mesure.

COMPENSATION DES DÉRIVÉS LISTÉS



UNE COUVERTURE GLOBALE

- Couverture Globale: connexion à plus de 60 marchés cash equity et dérivés listés, conservation d'actifs disponible dans plus de 80 pays
- Offre Multi-Class: couverture multi-produits incluant les futures et options sur actions, indices, obligations, matières premières, etc.
- Statut de Global Clearing Member (GCM) sur les principaux marchés (Eurex, LCH, ICE, etc.)
- Organisation « follow-the-sun » : support client disponible jusqu'à la clôture des marchés US

UN PARTENAIRE SOLIDE

- Modèles de ségrégation EMIR disponibles
- Aucune réutilisation du collatéral client
- CACEIS a le statut de banque dépositaire, et non de banque d'investissement
- Profil de risque très limité: aucun trading pour compte propre, aucune prise de risque sur les marchés
- Etablissement de crédit de droit français, supervisé par l'AMF et l'ACPR

UNE OFFRE INTÉGRÉE

- Services « front to back » totalement STP: aucun flux externe de l'exécution à la conservation
- Equipe de plus de 15 ans d'expérience dans la compensation
- Back-office intégré: aucune externalisation ni délocalisation des équipes
- Suivi des risques en temps réel
- Politique flexible de gestion du collatéral permettant à nos clients de couvrir leurs dépôts en espèces ou en titres (obligations d'état, d'entreprise, actions, etc.)
- Solutions d'optimisation des besoins en collatéral
- Service de gestion des factures brokers
- Service de délégation du reporting EMIR aux Trade Repositories
- Portail web client "Plug and Play": monitoring des transactions, positions et échéances à venir, mise à disposition des fichiers quotidiens de reporting (transactions, positions, situation financière, collatéral, etc.)

COMPENSATION DES DÉRIVÉS OTC



COMPENSATION SOUS EMIR

- Offre de compensation répondant aux exigences d'EMIR
- Compensation des swaps de taux d'intérêt (IRS, FRA, etc.)
- Offre unifiée pour les dérivés listés et OTC permettant aux clients de réaliser des économies d'échelle
- Réutilisation des comptes clients espèces et titres existants, ouverts pour les activités sur dérivés listés
- Outil de simulation de calcul d'IMR (deposits): uploading possible de portefeuilles

SOLUTION DE MIDDLE-OFFICE

- Point d'accès unique pour les dérivés OTC compensés et non-compensés
- Connexion aux plateformes d'affirmation électroniques, notamment MarkitWire et IceLink
- Architecture ouverte: gestion de l'ensemble des relations avec les swap dealers, conservateurs, administrateurs de fonds et Trade Repositories (y compris avec des clearing brokers, conservateurs et administrateurs de fonds externes)
- Simplification opérationnelle: le client externalise à CACEIS l'ensemble des tâches administratives liées aux transactions OTC (rapprochements, calculs des cash flows)
- Valorisation des OTC: produits vanilles et structurés

SERVICES DE GESTION DE COLLATÉRAL

- Solutions de financement, incluant la transformation du collatéral titres en collatéral cash via des opérations de prêt-emprunt de titres et repo ou via des lignes de crédit
- Gestion du collatéral pour les produits OTC compensés et non-compensés
- Pour les instruments OTC non-compensés, la gestion des IMR (deposits) intraday et des appels de marges (Variation Margin), incluant la gestion des opérations de change. Possibilité d'ouvrir des comptes ségrégués par client/fonds dans nos livres pour la collatéralisation
- Pour les instruments OTC compensés, le traitement des IMR (deposits) et des appels de marge, initiés par les chambres de compensation/clearing brokers

UN REPORTING EN LIGNE

- Reporting sécurisé et personnalisable via le portail internet OLIS, incluant notamment les relevés sur les transactions, les positions ouvertes et le collatéral, ainsi que le relevé dépositaire
- Solution conforme aux nouvelles exigences réglementaires concernant le reporting des transactions sur dérivés OTC aux Trade Repositories

COMPENSATION DE CASH EQUITY



UN POINT D'ACCÈS UNIQUE À DE NOMBREUX MARCHÉS RÉGLEMENTÉS, MTF ET CHAMBRES DE COMPENSATION

- Statut de General Clearing Member (GCM) et de Clearing Member Firm (CMF)
- Connexion aux places boursières historiques ainsi qu'à un nombre croissant de MTF et aux principales chambres de compensation européennes

DES SERVICES COMPLETS DE COMPENSATION ET DE RÈGLEMENT/LIVRAISON

- Traitement des opérations négociées en bourse et de gré à gré
- Enrichissement des transactions
- Services globaux de règlement/livraison, à travers notre réseau mondial de sous-conservateurs
- Gestion des opérations sur titres, intérêts et dividendes
- Reporting client personnalisable et sécurisé sur les comptes espèces et titres par SWIFT et via notre portail internet OLIS

DES SERVICES ADDITIONNELS

- Change automatique pour les transactions négociées en bourse et de gré à gré et services de paiement
- Service de financement des positions à découvert pour les broker-dealers
- Elaboration du reporting réglementaire en Allemagne

LA GESTION DU RISQUE ET DU COLLATÉRAL

- Suivi des positions ouvertes intraday et overnight
- Suivi quotidien des facilités accordées
- Solutions personnalisées de reporting de risque



WWW.CACEIS.COM