

---

# ***ALMPro 3***

---

**VII Users' Group**

**Bologna, 29 Settembre 2003**

Andrea Partesotti



PROMETEIA

---

## **CONFIDENTIALITY**

**Questo documento è la base per una presentazione orale, senza la quale ha quindi limitata significatività e può dar luogo a fraintendimenti.**

**Sono proibite riproduzioni, anche parziali, del contenuto di questo documento senza la preventiva autorizzazione scritta di PROMETEIA.**

**Copyright © 2003 PROMETEIA**

---

# Agenda



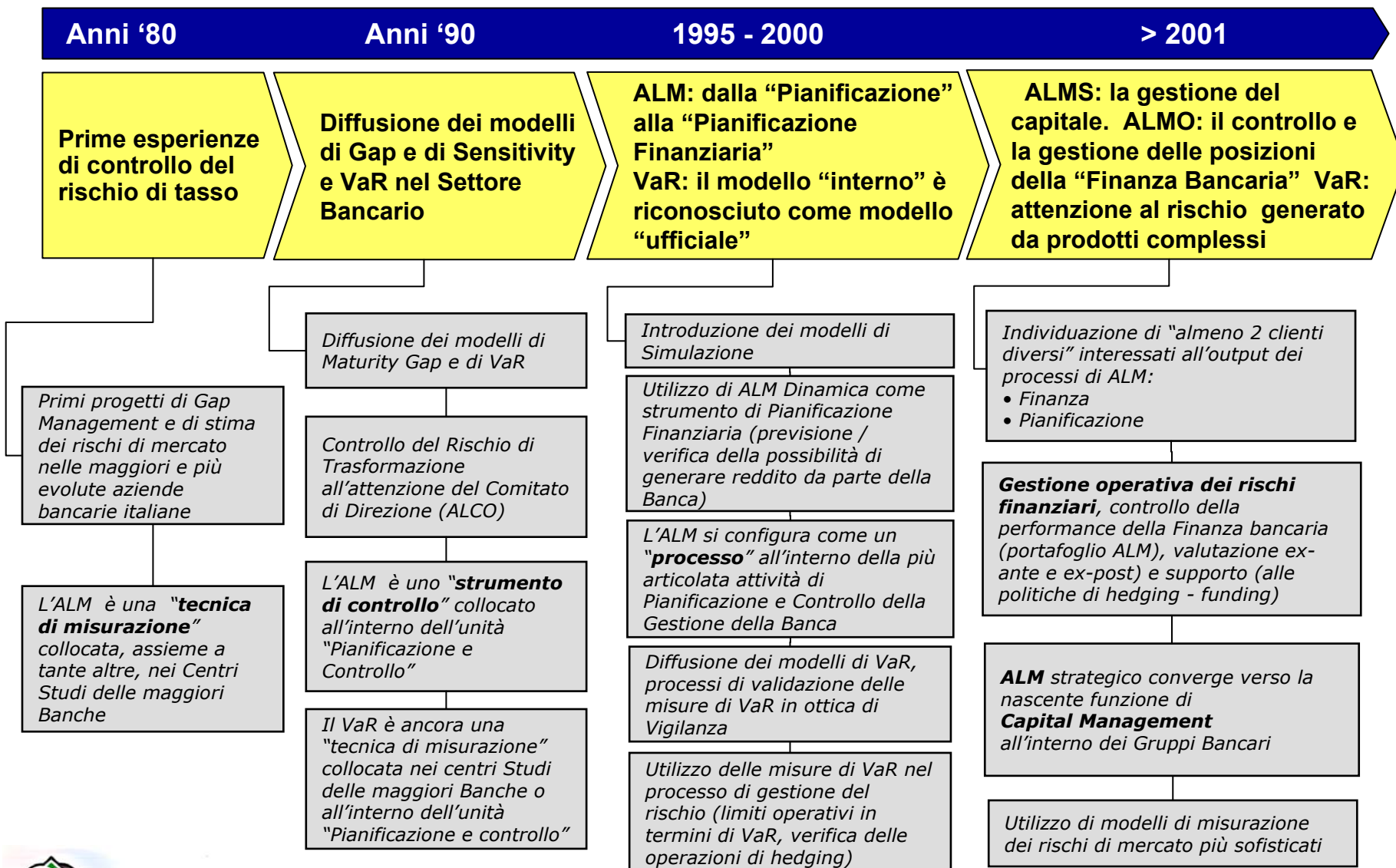
**Users' Group 2002: avevamo detto...**

**ALMPro V.3: oggi**

**ALMPro V.3: i prossimi passi**

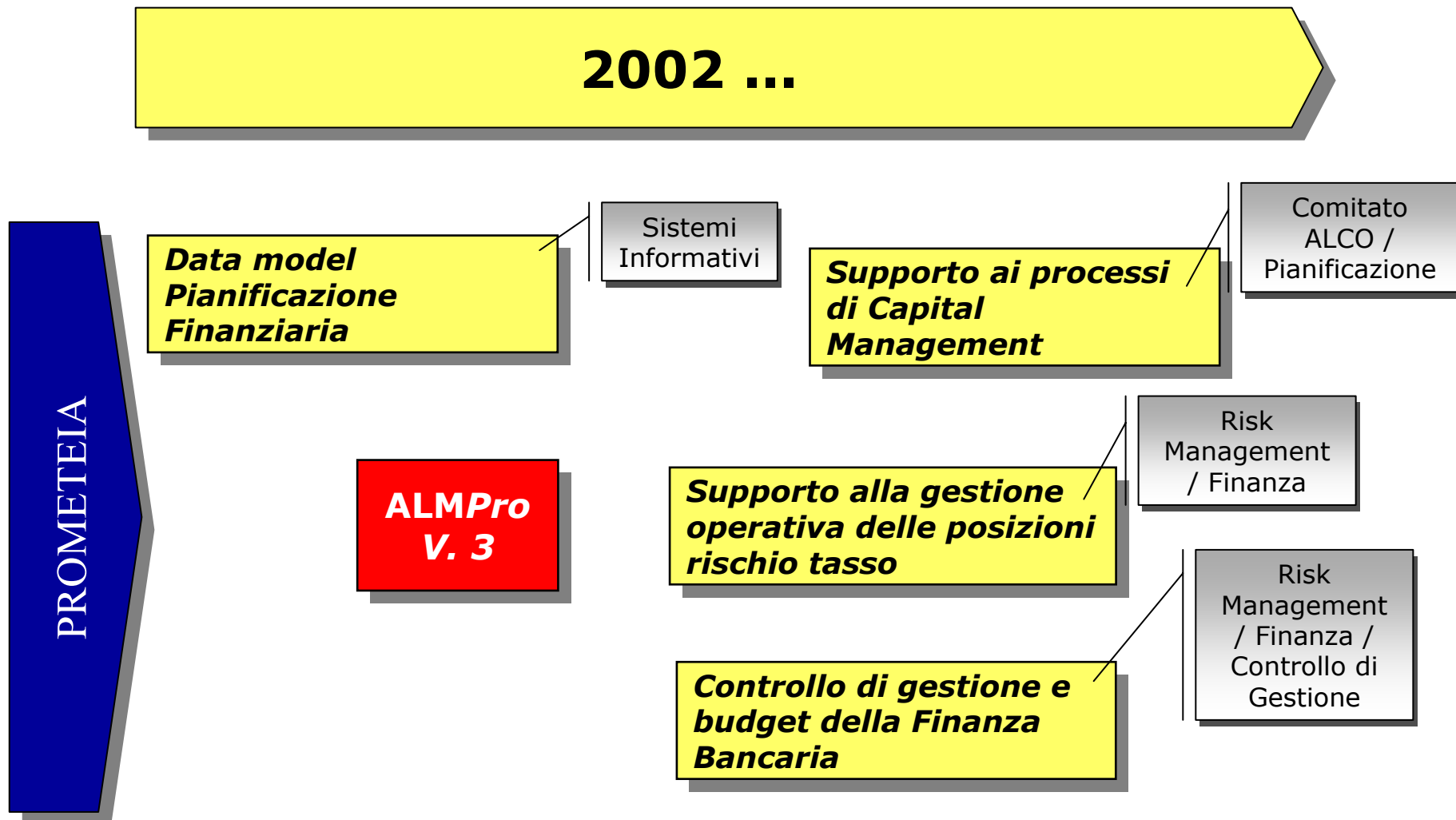
# Users' Group 2002: avevamo detto...

ALM e VaR: da tecniche/strumenti di misurazione a processi gestionali



# User Group 2002: avevamo detto...

Evoluzione di ALMPro: processi / funzioni aziendali da supportare



---

# Agenda

**Users' Group 2002: avevamo detto...**



**ALMPro V.3: oggi**

**ALMPro V.3: i prossimi passi**

# ALMPro V.3 oggi: i benefici sui processi

---

**Giugno '02**



---

## **Granularità info**

- time bands
- tracciabilità

---

## **Maggiore efficacia**

- supporto ai processi di gestione operativi
- supporto alle attività di hedge accounting (controllo efficacia coperture)

**Risk  
Management**

**Finanza**

- attività di hedge (nel comparto a tasso fisso)

**Pianificazione  
Budget**

**Controllo di  
Gestione**



# ALMPro V.3 oggi: i benefici sui processi

**Giugno '02**

**Dicembre '02**



## **Granuralità info**

- time bands
- tracciabilità

## **Fixing Gap**

- indicizzazioni

## **Maggiore efficacia**

- supporto ai processi di gestione operativi
- supporto alle attività di hedge accounting ( controllo efficacia coperture)

## **Maggiore efficacia**

- supporto ai processi di gestione operativi

**Risk Management**

**Finanza**

- attività di hedge (nel comparto a tasso fisso)

- attività di hedge (nel comparto a tasso variabile e a breve)

**Pianificazione Budget**

**Controllo di Gestione**





# ALMPro V.3 oggi: i benefici sui processi

**Giugno '02**

**Dicembre '02**

**Luglio '03**



## **Granuralità info**

- time bands
- tracciabilità

## **Fixing Gap**

- indicizzazioni

## **Simulazione inerziale**

- sensisitivity full evaluation
- simulazione "accrual"
- simulazioni "mark to market"

## **Maggiore efficacia**

- supporto ai processi di gestione operativi
- supporto alle attività di hedge accounting ( controllo efficacia coperture)

## **Maggiore efficacia**

- supporto ai processi di gestione operativi

## **Maggiore efficacia**

- risk measurement

## **Risk Management**

## **Finanza**

- attività di hedge (nel comparto a tasso fisso)

- attività di hedge (nel comparto a tasso variabile e a breve)

- gestione del margine e del valore della "posizione" ALM (valutata ai TIT)

## **Pianificazione Budget**

- processi di budget delle business units (tassi e volumi medi)

## **Controllo di Gestione**

- controllo ex-post del margine ALM (confronto PV operazioni al TIT nel tempo e analisi scostamenti margine)



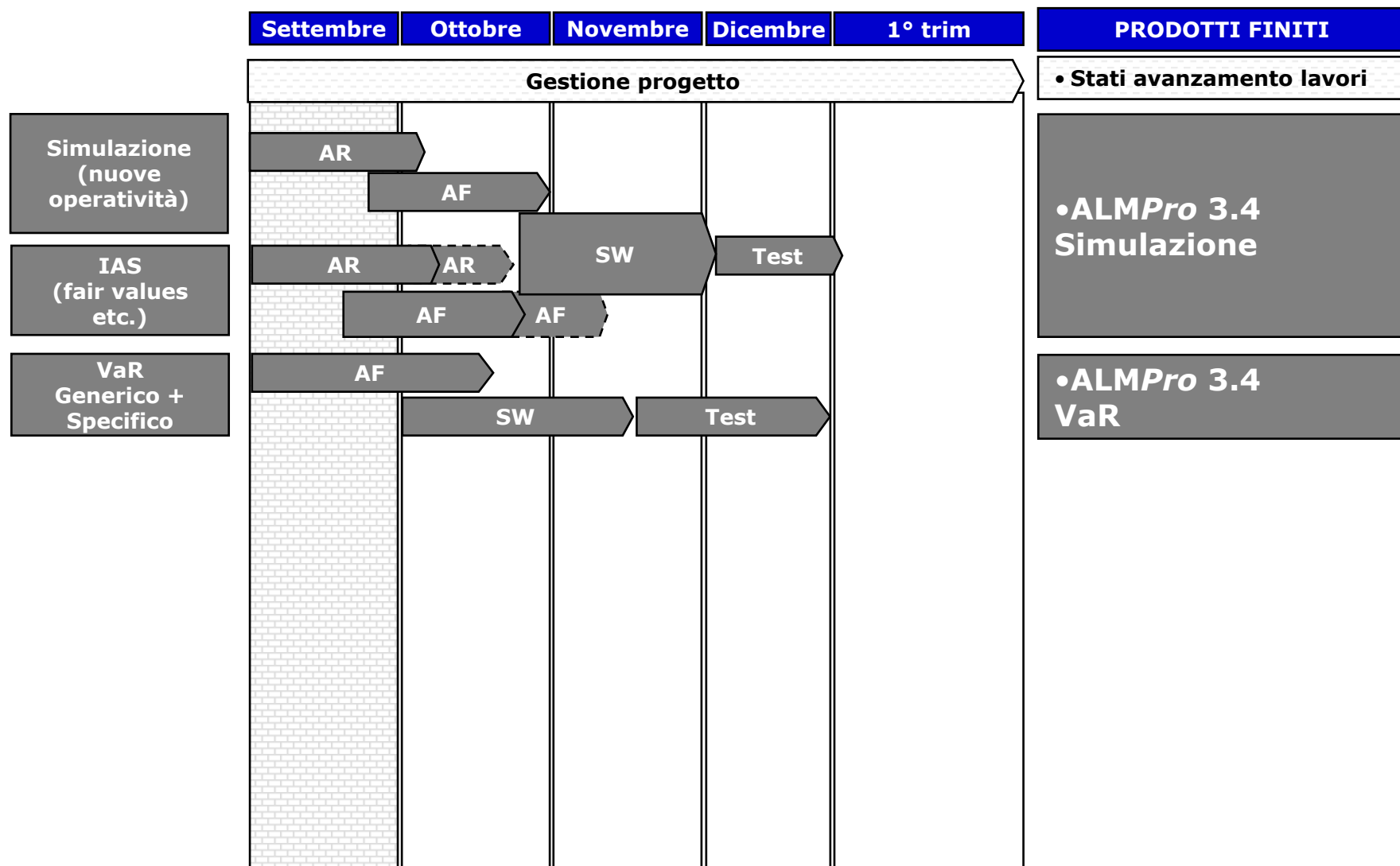
# ALMPro V.3 oggi: l'architettura informativa multi-layer

Modulo SW	Funzionalità	Principali task
<b>ALMPro System Manager</b>	<i>governo del sistema</i>	<ul style="list-style-type: none"> <li>♦ gestione della parametrizzazione di anagrafiche banca e mercato</li> <li>♦ gestione del datawarehouse per i dati banca e dati mercato</li> <li>♦ gestione della parametrizzazione per i diversi modelli di analisi</li> <li>♦ gestione delle sessioni di analisi</li> <li>♦ gestione delle librerie di report e produzione di output relativo alle Sessioni di Analisi</li> </ul>
<b>SIMPro</b>	<i>elaborazione</i>	<ul style="list-style-type: none"> <li>♦ esecuzione delle elaborazioni relative alle Sessioni di Analisi</li> <li>♦ esecuzione delle operazioni di Import/Export sul datawarehouse</li> <li>♦ esecuzione di comandi batch per operazioni richieste dal sistema</li> </ul>
<b>SIMPro Dispatcher</b>	<i>distribuzione carichi</i>	<ul style="list-style-type: none"> <li>♦ Gestione coda richieste Almpro</li> <li>♦ Distribuzione Job ai nodi SIMPro</li> </ul>
<b>Datamart</b>	<i>gestione dati</i>	<ul style="list-style-type: none"> <li>♦ Codifica dati</li> <li>♦ Import/Export dati</li> <li>♦ Interrogazioni SQL</li> <li>♦ Integrità e sicurezza dati</li> <li>♦ ...</li> </ul>
<b>Client di analisi</b>	<i>reportistica</i>	<ul style="list-style-type: none"> <li>♦ gestione delle librerie di report e produzione di output relativo alle Sessioni di Analisi</li> </ul>

# ALMPro V.3 oggi: configurazioni possibili

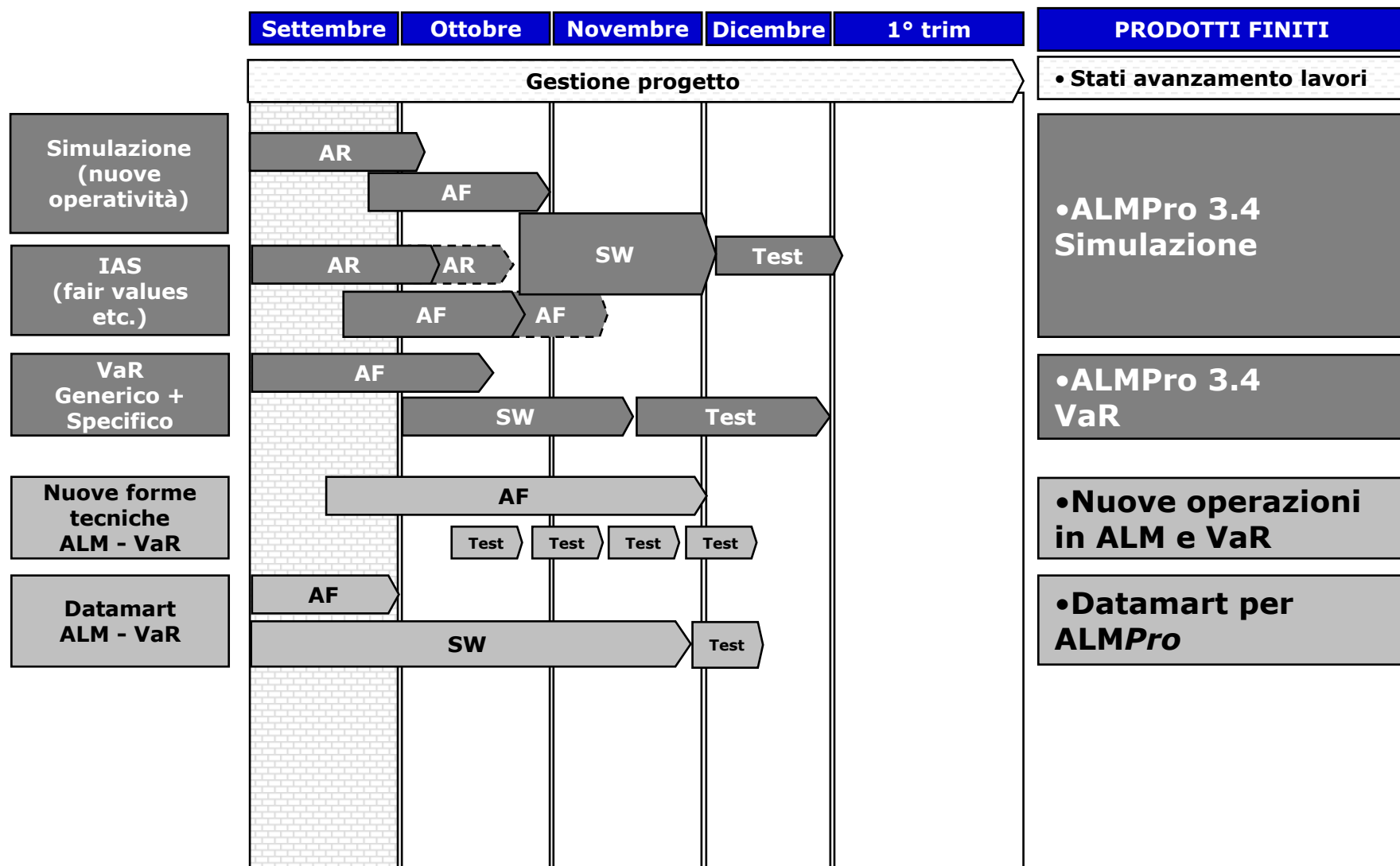
Edition	Tipologia utente	Principali caratteristiche
Personal	È pensata per l'utente che vuole lavorare in locale (su un unico PC/Server) per basi dati di piccole/medie dimensioni	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Utilizzo mono-utente del sistema</li> <li>• Dimensione della basi dati contenute</li> <li>• No Client di analisi dei risultati</li> </ul>
Professional	È pensata per l'utente che vuole lavorare in rete con basi dati di medie dimensioni. Si ha la possibilità di delegare un server alle elaborazioni e di centralizzare lo storing dei dati su di un server RDBMS di LAN. Permette la condivisione dei risultati delle elaborazioni ad altri utenti della LAN tramite il Client di navigazione di ALMPro.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Dimensione della basi dati medie</li> <li>• Possibilità di installazione dei Client ALMPro per la navigazione dati di output delle elaborazioni</li> </ul>
Enterprise	È pensata per l'utente che deve elaborare basi dati di grandi dimensioni. Permette la programmazione di sessioni di analisi e la condivisione del sistema da più utenti in un ambiente di lavoro condiviso.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Dimensione delle basi dati consistenti con possibilità di utilizzare più nodi SIMPro</li> <li>• Possibilità di installazione dei Client ALMPro per la navigazione dati di output delle elaborazioni</li> </ul>
Architect	È pensata per centri servizi, gruppi e clienti che hanno la necessità di consentire il lavoro a più utenti provvisti ciascuno di una propria parametrizzazione e di un proprio ambiente di lavoro riservato. Consente la centralizzazione del sistema e la pubblicazione dei moduli di interfaccia.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Dimensione delle basi dati consistenti</li> <li>• possibilità di utilizzo di più nodi SIMPro per ridurre i tempi di elaborazione</li> <li>• Possibilità di "pubblicazione" dell'applicativo ALMPro System Manager via Terminal Services/Citrix</li> </ul>

# ALMPro V.3 oggi: i cantieri di sviluppo per la ver. 3.4



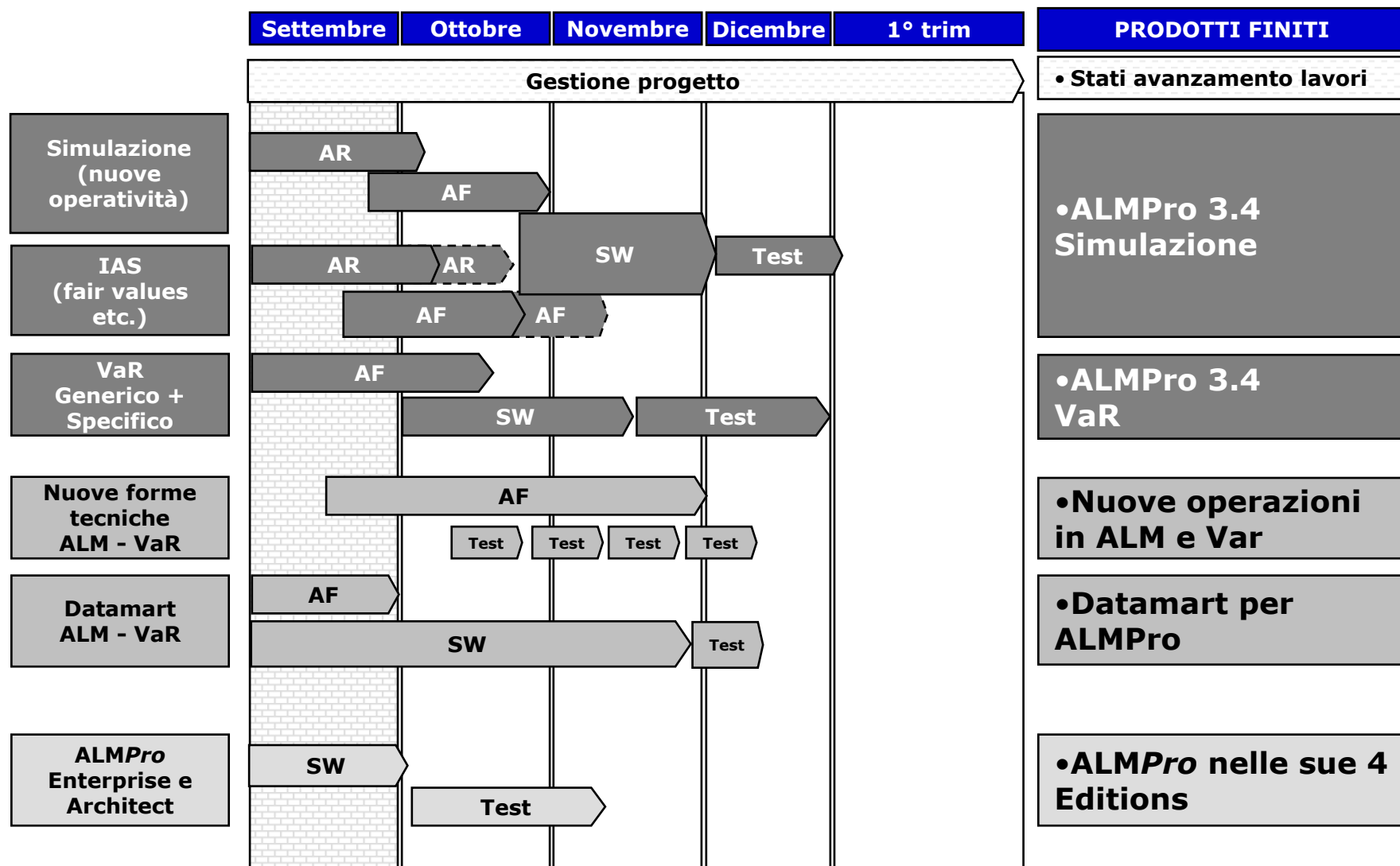
AR = Analisi dei requisiti - AF = Analisi funzionali e tecniche - SW = Sviluppo software

# ALMPro V.3 oggi: i cantieri di sviluppo per la ver. 3.4



AR = Analisi dei requisiti - AF = Analisi funzionali e tecniche - SW = Sviluppo software

# ALMPro V.3 oggi: i cantieri di sviluppo per la ver. 3.4



AR = Analisi dei requisiti - AF = Analisi funzionali e tecniche - SW = Sviluppo software



---

# Agenda

**User Group 2002: avevamo detto...**

**ALMPro V.3: oggi**

▶ **ALMPro V.3: i prossimi passi**

# ALMPro ver. 3.4: i benefici attesi

**Dicembre '03**



## **Simulazione**

- Nuova operatività
- Fair values
- Capitali assorbiti futuri

## **Maggiore efficacia**

- risk measurement
- what-if analysis
- hedge accounting

**Risk  
Management**

**Finanza**

- gestione del margine  
e del valore della  
"posizione" ALM  
(valutata ai TIT)

**Pianificazione  
Budget**

- processi di budget delle  
business units (tassi e  
volumi medi)

**Controllo di  
Gestione**

- controllo ex-post del  
margine ALM (confronto PV  
operazioni al TIT nel tempo)





# ALMPro ver. 3.4: i benefici attesi

Dicembre '03



## Simulazione

- Nuova operatività
- Fair values
- Capitali assorbiti futuri



## VaR 3.4

- rischio generico e specifico integrato in un unico framework teorico
- metodologia di simulazione storica

### Risk Management

#### Maggiore efficacia

- risk measurement
- what-if analysis
- hedge accounting

- risk measurement: modello interno per il rischio specifico e completezza delle analisi

### Finanza

- gestione del margine e del valore della "posizione" ALM (valutata ai TIT)

- risk controlling: estensione limiti VaR ai titoli corporate

### Pianificazione Budget

- processi di budget delle business units (tassi e volumi medi)

- risk management: visione integrata "robusta" rendimento / rischio

### Controllo di Gestione

- controllo ex-post del margine ALM (confronto PV operazioni al TIT nel tempo)

- capital budget sulle BU in Finanza



# ALMPro ver. 3.4: i benefici attesi

---

**Dicembre '03**



## **Nuove forme tecniche**

- 
- strumenti non lineari
  - embedded options nelle operazioni del banking book
  - modello "evoluto" delle poste a vista
- 

## **Maggiore efficacia**

### **Risk Management**

- risk measurement: metodologie più precise per strumenti non lineari
- risk controlling: estensione dei limiti VaR ad altre tipologie di rischio (vega risk)

### **Altri "clienti" interni**



# ALMPro ver. 3.4: i benefici attesi

Dicembre '03



## Nuove forme tecniche

- strumenti non lineari
- opzioni implicite nelle operazioni del banking book
- modello "evoluto" delle poste a vista



## Datamart

- sistema RDBMS a monte dei moduli di calcolo dei Cash Flows e di analisi
- sistema di controllo di qualità e di normalizzazione della base dati

## Maggiore efficacia

### Risk Management

- risk measurement: metodologie più precise per strumenti non lineari
- risk controlling: estensione dei limiti VaR ad altre tipologie di rischio (vega risk)

- maggior controllo della base dati elementare in input al sistema
- maggiore flessibilità nel processo di alimentazione del sistema

### Altri "clienti" interni



## **ALMPro V.3: i prossimi passi**

---

- **ALMPro 3.3 è installato oggi presso 4 Banche**
- **Verrà avviato il progetto di “up-grade ALM” il prossimo mese in uno dei grandi Gruppi bancari italiani Ns. clienti**
- **Stiamo definendo l’avvio in pilota di ALMPro 3 modulo di VaR previsto comunque entro la fine dell’anno**
- **A partire dal 2004 saremo pronti a effettuare l’up-grade per tutti i clienti che lo desiderino**

---

FINE