

Libra 2059

Ver. 2.3

**Libra 2059, la soluzione ad hoc per la gestione del front-office,
middle-office, back-office dell'attività di trading sul mercato Forex**

Caratteristiche del servizio

Libra 2059 è un software progettato per tutelare le Istituzioni finanziarie, per supportarle nei costanti controlli che esse devono effettuare sull'attività di trading della loro clientela e per gestire i rischi derivanti dall'esposizione finanziaria del cliente in maniera professionale ed efficiente prestando una costante attenzione alla semplicità ed alla trasparenza. I controlli rappresentano un grosso impegno per chi offre operatività sul mercato dei cambi e sono uno degli obblighi principali richiesti dagli organi di vigilanza alle banche o alle società da loro abilitate.

Libra 2059 permette di elaborare esaurienti reports in tempo reale sia on line che off-line e consente una rapida ed efficiente gestione sul mercato del Forex (spot e forward) colmando le esigenze delle banche sia su front-office, middle-office che back-office.

Su front-office con la gestione completa ed autonoma di tutte le tipologie di ordini trasmessi al mercato.

Su middle-office con la verifica dei margini utilizzati dagli operatori, l'analisi delle loro posizioni, dei loro profitti e delle loro perdite e i loro saldi in tempo reale segnalando i soggetti più esposti sul mercato e che rappresentano quindi un rischio maggiore.

Su back-office con la gestione dello swap delle posizioni, della contabilità e dell'interfaccia con le controparti bancarie.

E' inoltre da sottolineare sia la semplicità di utilizzo soprattutto per le elaborazioni dei flussi di back-office sia la flessibilità di integrazione e sviluppo di interfacce personalizzate.

Libra 2059 si configura come una applicazione operativa in ambiente Windows. Può operare sia in modalità single-PC che in un ambiente intranet con un server centrale erogatore dei servizi principali ai vari PC-clients, che condividono tutti la stessa base dati (contenente le informazioni relative alle posizioni dei clienti e tutti i dati necessari alla loro gestione).

La gestione di tutte le principali funzionalità viene semplificata dalla presenza di maschere predisposte all'inserimento di tutti i dati necessari e da pochi e semplici comandi dispositivi in grado di generare in automatico sia le operazioni di tom-next (riporto a nuovo delle posizioni a fine giornata) che le operazioni di contabilizzazione con la determinazione di profitti e perdite sulle posizioni dei clienti.

L'inserimento degli ordini dei vari clienti avviene di norma in modo **automatico** mediante la presenza di un software interfacciato alle banche controparti che riceve in tempo reale tutta l'operatività dei clienti. Questo solleva pertanto il gestore dalla necessità di inserire manualmente tali operazioni consentendogli di effettuare un compito di analisi e monitoraggio di più alto livello. Le commissioni di gestione sulle varie operazioni sono anch'esse elaborate in modo automatico dal software in funzione di percentuali e dati specificati a livello contrattuale, automatizzando pertanto tutte le attività di contabilizzazione che ne derivano.

Libra 2059 consente di gestire diverse tipologie di clienti:

- *clienti intermediati*, la cui operatività fa capo direttamente al cliente;
- *linee di gestione*: contratti che raccolgono fondi provenienti da più clienti che mettono a disposizione il loro capitale affidandolo ad investitori esperti del mercato FOREX comunemente chiamati gestori;
- *clienti gestiti*: i singoli partecipanti ad una linea di gestione. Tali clienti non operano mai direttamente sul mercato in quanto, in loro vece, opera il gestore tramite la linea di gestione.

Libra 2059 offre tutti gli strumenti necessari alla gestione automatica delle problematiche legate al peso percentuale di partecipazione di ciascun cliente alla linea, alla ripartizione dei profitti e delle perdite della linea sui singoli gestiti, nonché tutte le problematiche relative all'ingresso/uscita di un cliente o alla determinazione delle commissioni inerenti alla gestione effettuata (commissioni di gestione o di performance).

Per venire incontro alle esigenze degli utilizzatori di Libra, il software si è nel corso degli anni arricchito di funzionalità di backoffice volte a semplificare e diminuire le attività manuali: sono pertanto presenti funzionalità per la gestione in **modalità batch** (automatica) di movimenti cumulativi su tutti i conti correnti dei clienti (per esempio per l'addebito di commissioni di gestione), funzionalità per la determinazione delle **commissioni di performance**, **reportistiche** orientate alla determinazione delle spettanze ai segnalatori, funzionalità di **esportazione di files dispositivi** per l'effettuazione di bonifici in formato CBI, nonché strumenti per **l'esportazione di flussi contabili** adatti all'importazione verso i più comuni software di contabilità.

Particolare attenzione in Libra 2059 è stata riposta nel controllo e **monitoraggio** delle posizioni dei clienti. Uno specifico modulo operante continuamente in background analizza ciclicamente con cadenze temporali molto ristrette tutte le posizioni dei clienti cercando di verificare nel minor tempo possibile la presenza di situazioni anomale e critiche, come ad esempio problemi di **smarginatura** o di superamento di **soglie di massima perdita**. Oltre che segnalare queste situazioni mediante opportune tabelle riassuntive online (**checklist**), il software può essere predisposto per l'inoltro in automatico di **email** o **sms** di segnalazione sia al gestore di Libra che, se richiesto, al cliente stesso.

Sul versante della comunicazione, Libra consente di soddisfare in modo molto efficiente le esigenze di pubblicazione verso gli investitori predisponendo una **applicazione web** accessibile in qualunque momento dai clienti per monitorare le proprie posizioni aperte sui mercati nonché tutti i dettagli significativi delle loro operazioni. Infine, un elemento di particolare importanza è rappresentato dalla modalità operativa nella gestione delle attività di contabilizzazione. Libra 2059 è predisposto sia per un utilizzo con contabilità basata sulle giornate operative (**chiusure per data operazione**) che per una contabilità basata sulla

data valuta. Questa doppia modalità operativa consente di meglio adattarsi alla controparte bancaria utilizzata, facilitando e snellendo le operazioni di confronto tra i report sintetici generati da Libra e quelli forniti dalla controparte.

A chi si rivolge

Libra 2059 si rivolge alle società di intermediazione finanziarie del mercato Forex (ex art.106 ed ex art. 107) oltre alle banche e agli Istituti di Credito che si possono tutelare dai rischi che derivano dalle esposizioni dei loro clienti garantendo massima **trasparenza e professionalità** ai singoli clienti che operano sul mercato; questi ultimi possono controllare costantemente via web i loro estratti conto, posizioni aperte e rendimenti.

I punti di forza

Le caratteristiche principali che hanno fatto di Libra 2059 un prodotto vincente e che consentono grazie al suo supporto di avere un eccellente vantaggio competitivo sul mercato sono:

- Semplicità di utilizzo e di interfaccia con i sistemi informatici della banca
- Possibilità di effettuare un monitoraggio completo in remoto/on line (via web)
- Possibilità di rilasciare in tempo reale una reportistica sull'attività Forex dei clienti.
- Gestione del margine e del saldo in tempo reale, dei profitti/perdite e della performance realizzata.
- Rapporto sulla posizione sia in forma sintetica che dettagliata.
- Gestione flessibile e completa dell'avvicinarsi dei clienti nelle linee di gestione.
- Controllo dei rischi derivanti dai clienti, dai gestori o delle filiali della banca
- Costo di acquisto del prodotto decisamente contenuto.
- Flessibilità del turn-over dei clienti partecipanti alla linea di gestione.
- Snellimento delle pratiche cartacee.
- Abbattimento dei costi grazie alla possibilità di fornire alla clientela consultazioni via web.

Descrizione dei moduli e delle funzioni di Libra 2059

MODULI/FUNZIONI

Libra 2059 modulo principale:

- ▶ Gestione anagrafiche / contratti:
Clienti, Banche, Controparti, Promotori.
- ▶ Gestione ordini/operazioni:
Ordini (condizionati e non), Operazioni, Swap.
- ▶ Report:
Analisi in tempo reale della marginatura, profitti, perdite e del saldo.
Analisi delle posizioni sintetiche e dettagliate.
Analisi dei clienti con maggior rischio e della loro esposizione.
Calcolo delle performance dei gestori o dei clienti intermediati.
- ▶ Configurazione
Gestione accessi.
Personalizzazione ambiente.
- ▶ Back Office
Tom next
Contabilizzazione
- ▶ Conti correnti:
Gestione analitica dei flussi bancari.

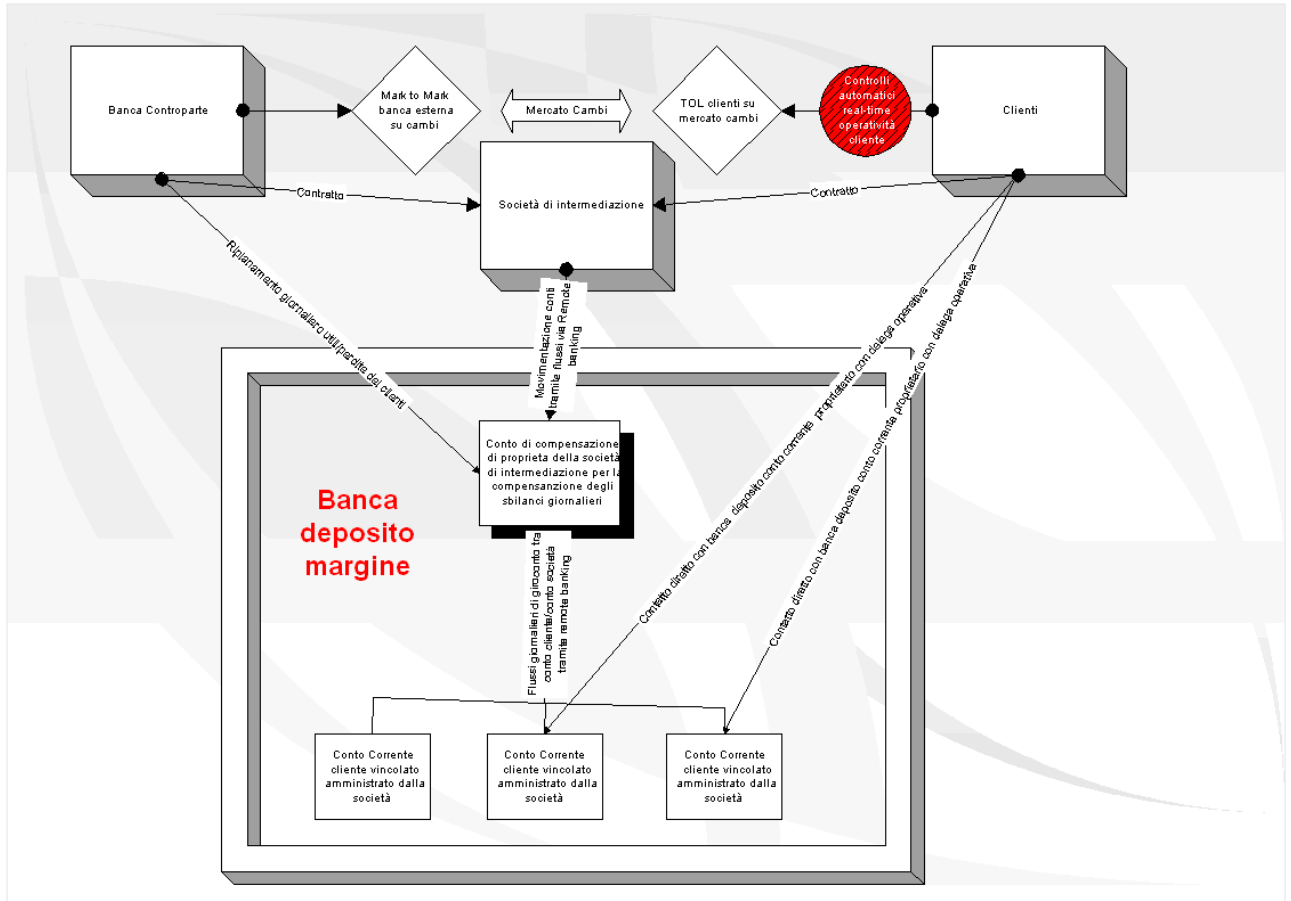
Libra2059 interfaccia on-line:

- Possibilità di analisi in tempo reale di tutte le informazioni a livello di amministratore (accesso alle informazioni globali sui clienti e sulle controparti).
- Possibilità di analisi in tempo reale di tutte le informazioni a livello di cliente (accesso alle informazioni riguardanti tutti i contratti stipulati)

Libra2059 Plug-in:

- Interfaccia Trading on Line.
- Acquisizione flussi real-time del Forex tramite funzioni API (Bloomberg – Reuters etc).
- Possibilità di interfacciamento con software di contabilità.
- Possibilità di esportazione di flussi bancari in formato CBI.

Struttura



La piattaforma Libra2059 si colloca al centro della struttura e comunica con i suoi moduli con tutte le controparti che entrano in gioco nel processo di trading sul Forex (banche controparti, banche depositarie, clienti intermediati, clienti gestiti, linee di gestione, segnalatori, contabilità aziendali).

Libra si presenta pertanto come un software in grado di **integrare** e **far comunicare** tutte le entità coinvolte nella gestione delle problematiche legate all'operatività sui mercati Forex.

Più dettagliatamente:

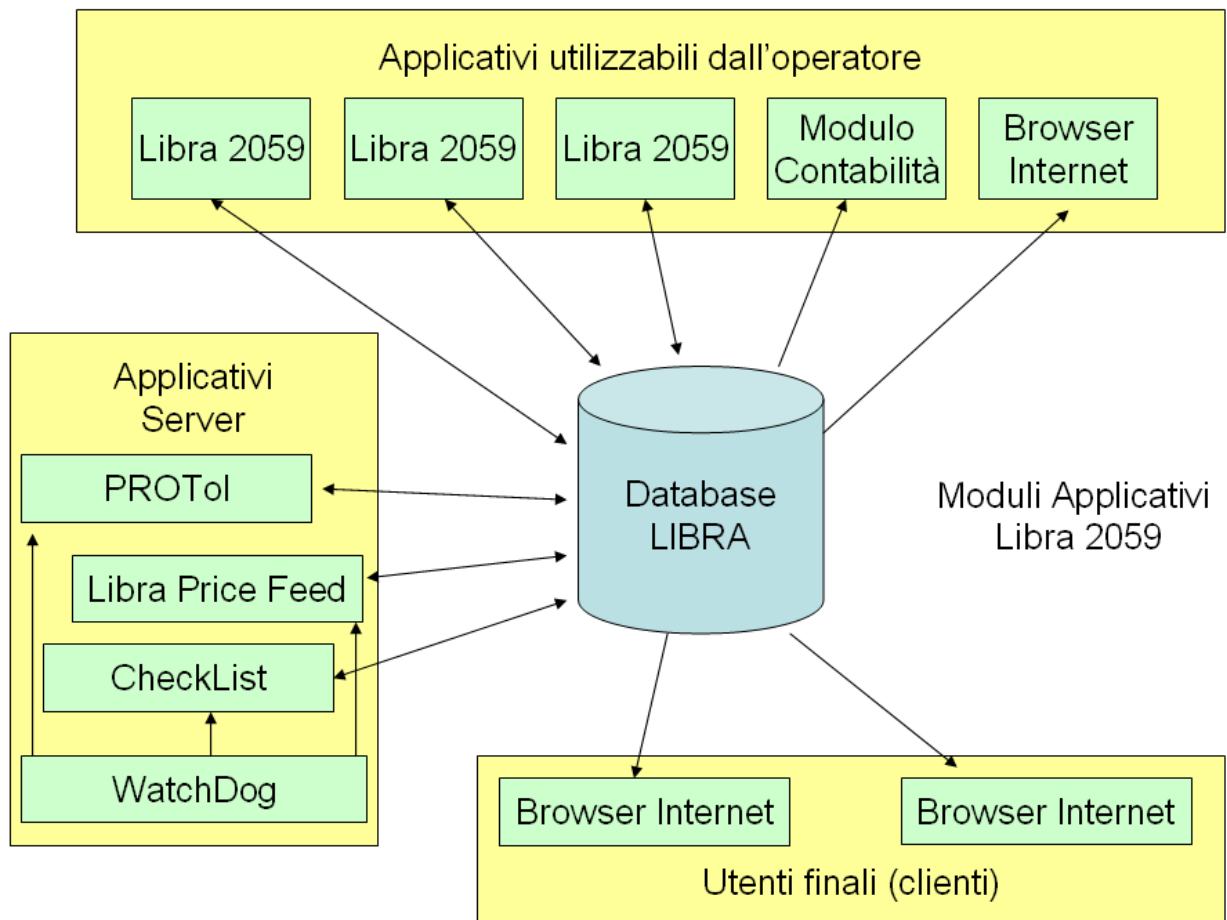
- **gestione dei rapporti con le banche controparti** mediante la predisposizione di un modulo di interfaccia in grado di acquisire in automatico e in tempo reale gli ordini relativi all'operatività dei singoli clienti;
- **acquisizione in tempo reale dei prezzi di mercato** relativi ai vari cross disponibili (informazioni necessarie a rivalutare in tempo reale le posizioni dei clienti, le loro marginature, equità, profitti e perdite). Tali prezzi possono essere acquisiti direttamente da flussi erogati dalle banche controparti oppure da provider esterni;

- **risk management:** le funzioni di monitoraggio e analisi di Libra 2059 consentono al suo utilizzatore di valutare i rischi derivanti dalle esposizioni verso la banca controparte, consentendogli di prendere le eventuali contromisure necessarie a bilanciarli;
- **gestione dei rapporti verso la clientela:**
 - trattamento dei dati relativi ad anagrafiche e contratti;
 - monitoraggio in tempo reale delle loro posizioni;
 - gestione delle operazioni di back office necessarie alla generazione dei movimenti contabili relativi a profitti/perdite e commissioni;
 - gestione della comunicazione verso il cliente per mezzo di moduli online di consultazione attivi 24 ore su 24;
 - assolvimento agli obblighi di monitoraggio mediante reportistica disponibile in tempo reale (checklist) e mediante l'invio automatico di alerts email/sms per la segnalazione di situazioni anomale (smarginature, superamento soglie di perdita);
- **gestione dei rapporti verso i segnalatori,** mediante la disponibilità di reports per il calcolo automatico delle spettanze a loro dovute;
- **gestione dei rapporti con i gestori di linee di gestione,** mediante la predisposizione di strumenti online che consentono di visionare lo stato dei clienti loro affidati;
- **gestione dei rapporti con le banche depositarie,** mediante la generazione in automatico di flussi CBI dispositivi per l'effettuazione dei bonifici necessari alla movimentazione del conto;
- **gestione dei rapporti con la contabilità aziendale,** mediante la generazione in automatico di file adatti all'importazione nei più tradizionali software di contabilità aziendale.

Architettura Complessiva

Libra2059 è composto da diversi moduli operativi, ognuno dei quali responsabile del colloquio con una delle entità esterne con cui il software entra in collegamento (banca controparte, banca depositaria, cliente finale, contabilità, ecc.).

La figura mostra in sintesi i moduli applicativi disponibili.



[Figura : moduli applicativi disponibili in Libra 2059]

I moduli rappresentati in figura possono essere suddivisi in:

- **applicazioni eseguibili on demand** su richiesta dell'utente (come l'applicazione Libra o i moduli di contabilità);
- **'applicativi server'** in funzionamento continuo 24 ore su 24 necessari per garantire l'assolvimento delle funzioni di monitoraggio e comunicazione (come i calcoli

automatici delle posizioni dei clienti, il modulo di acquisizione dei prezzi, il modulo di acquisizione degli ordini o il modulo di visualizzazione online verso i clienti).

Tutti i moduli Libra 2059 condividono la stessa base dati consentendo a ciascun modulo di beneficiare immediatamente del funzionamento degli altri.

Libra 2059 consente di appoggiarsi diverse basi dati: **Oracle, SQL Sever, Mysql, Interbase, Firebird, PostGreSQL**. La scelta di una soluzione rispetto ad un'altra è legata sostanzialmente ai volumi previsti dal cliente e da eventuali esigenze di budget, con le soluzioni Mysql, Interbase, Firebird, PostGreSQL chiaramente preferite per soluzioni medio-piccole e con budget limitati.

Gli applicativi lato server sono in funzione sul server principale e non necessitano altra manutenzione se non un monitoraggio del loro corretto funzionamento, con eventuali riavvii in sede di restart del server o di blocchi di varia natura.

I moduli lato server sono i seguenti:

- **PROToI**: modulo di acquisizione ordini in real time dalla controparte bancaria. I moduli di acquisizione ordini possono essere presenti in più di una istanza qualora Libra sia connesso a più banche controparti, ciascuna con un proprio trading online;
- **Libra Price Feed**: modulo di acquisizione prezzi in real time da un provider esterno o da una controparte bancaria. Libra Price Feed è predisposto per leggere i prezzi in tempo reale da alcuni provider predefiniti (come Bloomberg, Reuter) o da alcune controparti internazionali. La lettura dei prezzi in real time consente di determinare le posizioni dei clienti in tempo reale e relativi profitti e perdite;
- **Libra OnLine**: web application implementata secondo lo standard Java 2 Enterprise Edition e che consente agli operatori sul mercato di visionare le proprie posizioni direttamente online. L'erogazione delle pagine dinamiche viene garantita dal software open source Tomcat (5.0 o superiore).
- **CheckList**: modulo di computo delle posizioni dei clienti con funzionalità di monitoraggio sulle situazioni di marginatura e di superamento livelli di massima perdita. Il modulo di elaborazione della checklist può essere configurato per generare in automatico alerts in occasione di situazioni di smarginatura o superamento soglie di perdita: gli alerts possono essere inviati sia tramite email che tramite sms. L'invio

tramite email prevede la generazione automatica di un report PDF che evidenzia la situazione anomala riscontrata.

- **WatchDog:** modulo di monitoraggio complessivo degli altri applicativi server di Libra. Il watchdog controlla che i vari demoni siano in costante funzionamento e in caso di anomalie procede ad effettuare un riavvio dei servizi.

Gli applicativi client vengono invece lanciati direttamente dagli utilizzatori del software che sono di norma connessi al server principale per mezzo di una intranet. Essi sono:

- **Libra 2059:** si tratta dell'applicazione principale, tramite la quale gli utenti possono gestire le fasi di data entry, gestire le attività di back office e produrre i necessari report;
- **Moduli di interfaccia alla contabilità:** si tratta di moduli eseguiti allo scopo di generare files adatti alla successiva importazione in software di contabilità (ad esempio contabilità SWING, OSRA, SIMULTAN);
- **Browser internet per la consultazione delle pagine web esportate dalla web application:** queste pagine si distinguono a loro volta in due macro-aree:
 - pagine destinate agli operatori sul mercato per tenere sotto controllo i movimenti di conto corrente, gli ordini effettuati e le posizioni aperte;
 - pagine utilizzate dall'operatore Libra con lo scopo di monitorare tutte le posizioni dei clienti e le esposizioni verso le banche controparti.

Grazie al modulo online sia gli utenti che gli utilizzatori di Libra possono accedere ai dati sensibili di monitoraggio **24 ore su 24 ovunque essi si trovino.**

Requisiti tecnici

Server:

Sistema operativo: Windows server 2000/2003

Database: Oracle – SQL Sever - Mysql – Interbase – Firebird - PostGreSQL.

CPU: Dual Processor Xeon.

Hard Disk: 3 dischi (36 GB) SCSI RAID 5.

Memoria RAM: 1 GByte o superiore.

Client:

Sistema operativo: Windows 98 SE o superiore (consigliato: NT, 2000, XP).

Memoria RAM: 256Mb o superiore.

Video: Risoluzione minima 1024x768, 85Hz per una visione ottimale.