

Descrizione Generale

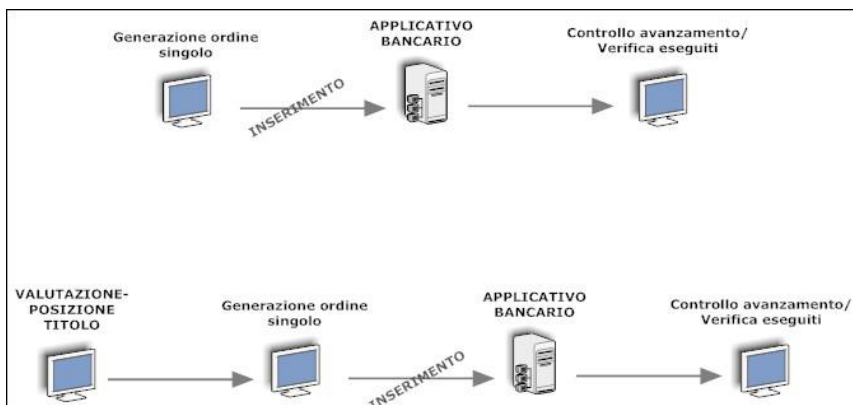
JTool OPM (Order and Portfolio Management) è un insieme di applicazioni JAVA concepito per permettere la gestione via WEB del processo di acquisto e vendita degli ordini di borsa e per realizzare la gestione per modelli dei portafogli dei clienti via WEB.

I clienti visualizzabili sono filtrati secondo le regole dell'Applicativo principale.

JTool OPM può essere utilizzata in rete locale ed esterna con le opportune protezioni e password.

JTool OPM offre una soluzione completa per la gestione degli ordini di borsa costituita da un'applicazione per la gestione di ordini singoli e un'applicazione per la gestione di ordini multipli/switch.

La procedura di gestione per ordini singoli può essere richiamata direttamente da menù o, se autorizzati, da ciascuna delle schede della valutazione patrimoniale del cliente realizzata da JTool WEB. Nel secondo caso, l'ordine viene generato per il cliente a cui si riferisce la valutazione. Inoltre, selezionando uno dei titoli in posizione dalla scheda relativa ai titoli del cliente, se autorizzati, si avvia la procedura che permette di vendere o acquistare quel titolo.



Invece, la procedura per la gestione degli ordini multipli/switch permette di estrarre le posizioni mediante filtri dinamici in funzione dei titoli, della liquidità, della disponibilità di fiduciari e di cedole.

Viene costruita una lista comprensiva dei relativi clienti e di una proposta di percentuale di vendita.

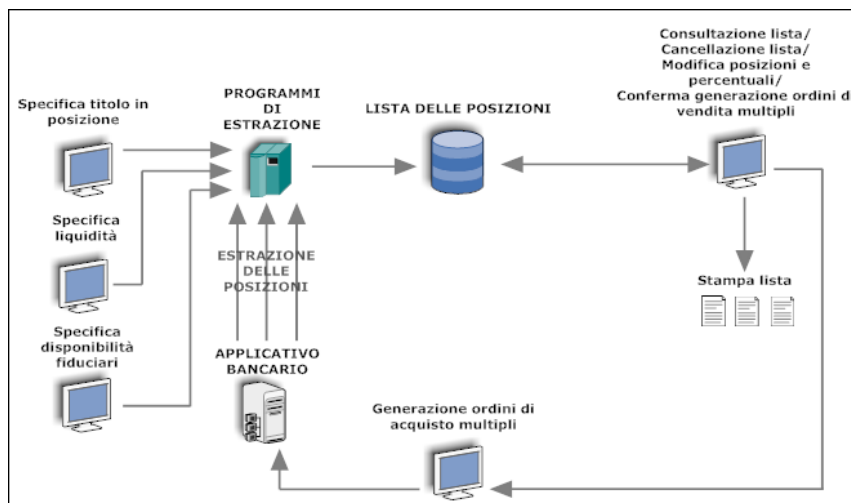
La lista viene salvata per essere stampata, cancellata o modificata/confermata.

La procedura di modifica/conferma permette di modificare le posizioni e le relative percentuali di vendita e di confermare il travaso negli ordini da trattare.

Per la stessa lista si possono generare ordini di acquisto; in questo modo, è possibile avviare l'acquisto di un dato titolo in quantità apposite per ciascuno dei clienti caratterizzati da una certa disponibilità di liquidi presenti sui conti correnti, eventualmente derivanti, ad esempio, dalla vendita di un titolo specificato o dall'esercizio di opzioni call 48 h.

Avviando l'acquisto iterativo di titoli sostitutivi a seguito di un'operazione di vendita sulle posizioni estratte è possibile realizzare la gestione di ordini switch via WEB.

Gli ordini vengono immessi direttamente sugli archivi dell'Applicativo principale per essere gestiti in modo standard.



JTool OPM permette di realizzare, in modo quasi automatico, riducendo i tempi di analisi e di gestione degli ordini, la gestione dei portafogli dei clienti.

L'applicazione offre la possibilità di analizzare in massa i portafogli che hanno uno specifico profilo di gestione per garantire l'allineamento con il relativo modello, composto da titoli in percentuale.

I passi logici in cui può essere scomposto il processo di gestione sono i seguenti:

- Assegnazione al cliente di un profilo di gestione (di solito effettuato in fase di apertura della relazione).
- Costruzione o modifica del modello.
- Analisi dei portafogli, con generazione degli ordini.
- Verifica e correzione degli ordini proposti e inoltro al trader.



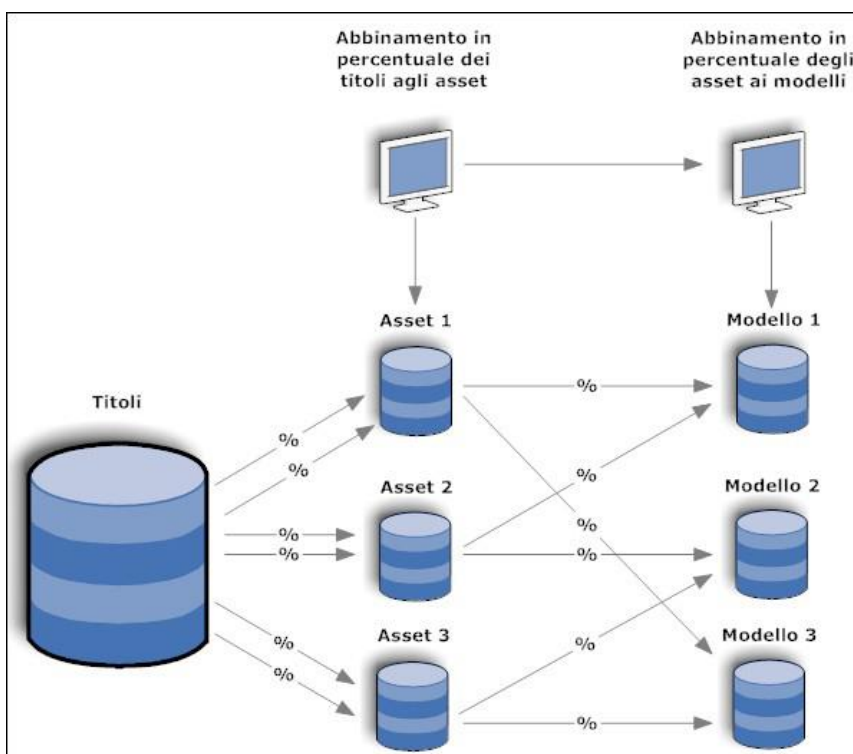
Il modello non è un semplice elenco di titoli ma è gestito a due livelli; i titoli di un certo comparto/paese vengono inseriti con una percentuale in Asset e gli Asset a loro volta vengono inseriti nel modello con la percentuale desiderata.

Gli Specialisti di Mercato selezionano i titoli da allocare. Ad esempio l'Asset delle Azioni Americane Tecnologiche potrebbe contenere i titoli di IBM al 50%, Oracle al 30% e Cisco al 20%.

È possibile gestire delle varianti dei modelli per cliente.

In funzione delle caratteristiche di un profilo di gestione, i Responsabili della Gestione definiscono per ogni modello una differente composizione percentuale di Asset.

Ad esempio, in un profilo di gestione conservativo (livello di rischio medio-basso) i cassette azionari avranno un peso minore rispetto ai cassette obbligazionari/di titoli di stato. Al contrario, in un profilo azionario (livello di rischio alto) non verranno inseriti cassette obbligazionari.



È possibile definire un Asset una sola volta e far ereditare i dettagli a tutti i modelli collegati; oppure, definire Asset e composizione dei titoli per un modello in modo completamente indipendente.

Nel primo caso, se evoluzioni di mercato suggeriscono di sostituire un titolo in un Asset, questa variazione viene ribaltata sui modelli collegati.

Inoltre, viene garantita la possibilità di gestire delle varianti per cliente.

In alternativa, con modalità simili, come modello può essere utilizzato il patrimonio di un cliente campione, senza la definizione formale di modelli.

Questa soluzione è pensata per facilitare l'attività dei gestori esterni, abituati a operare in modo tradizionale senza ricorrere a modelli generali definiti in modo formale.

Con JTool OPM è possibile analizzare in massa i patrimoni dei clienti che hanno uno specifico profilo di gestione/i patrimoni che si desiderano gestire utilizzando il patrimonio di un cliente come riferimento.

L'applicazione preleva i dati relativi ai patrimoni dei clienti direttamente dall'Applicativo Bancario e valuta lo scostamento tra il portafoglio attuale di ciascuno dei clienti scelti e il riferimento prescelto; quindi, propone degli ordini di acquisto e vendita che permettono di allineare ogni portafoglio con il riferimento.

Gli ordini proposti tengono conto di eventuali blocchi, che permettono di discutere anche solo particolari categorie di Asset, e di minimi di acquisto/vendita.

Gli ordini possono essere stampati sia in dettaglio sia raggruppati per titolo, modificati ed eventualmente immessi negli archivi dell'Applicativo Principale per essere gestiti in modo standard.