

# Collateral Management System

Durch die Insolvenz der US-Bank Lehman Brothers hat das Thema Kontrahentenrisiko eine völlig neue Dimension angenommen. Investment Management Firmen haben die Bedeutung der Messung, des Managements und schlussendlich der Verringerung des Kontrahentenrisikos durch Sicherheiten (Collateral) erkannt. So wuchs das weltweite Collateral Volumen 2008 sprunghaft an.

## Produkt Information

### Key Benefits

- ◇ Verschiedene Währungen als Collateral
- ◇ Wertpapiere als Collateral
- ◇ Dashboard mit Statusübersicht
- ◇ Detailansichten zur Marginberechnung und zu Collaterals
- ◇ Disput Management
- ◇ Zinsforderungsberechnung und Zinsforderungsmanagement
- ◇ Komplette Darstellung aller relevanten Risikoarten
- ◇ Unabhängige Risikobewertung auch von sehr komplexen derivativen Instrumenten
- ◇ State-of-the-art Bewertung von Kontrahentenrisiken (CVA, DVA, FVA)
- ◇ Behandlung von Basisrisiken
- ◇ Überwachung von Liquiditätsrisiken
- ◇ EMIR Meldemanagement
- ◇ Abgleich von Kontrahenten EMIR Meldungen
- ◇ Verwendung einer einheitlichen Datenbasis zur Abbildung aller Instrumente
- ◇ Unterstützung beliebiger Importformate und Layouts (Excel, CSV, XML ...)
- ◇ Automatisierte Verarbeitung und E-Mail Benachrichtigung

## Reduktion Kontrahentenrisiko

Das Collateral Management umschreibt den Prozess des Verwaltens von Sicherheiten, z.B. für Derivate Geschäfte mit dem Ziel einer Reduzierung des Kontrahentenrisikos.



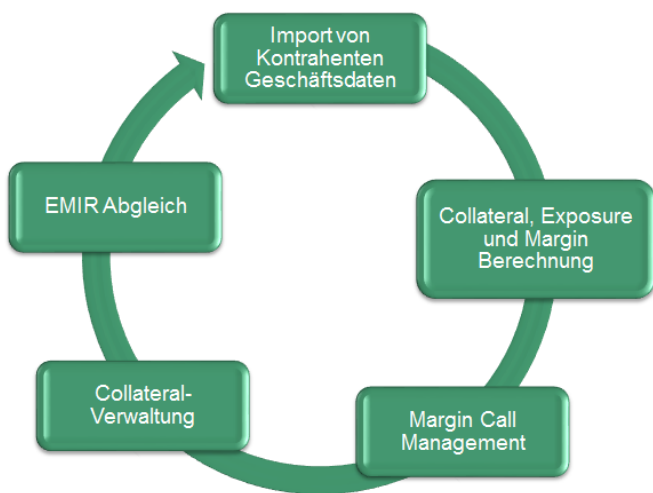
Die hinterlegten Sicherheiten (beispielsweise Cash, Wertpapiere, Commodities) „entschärfen“ das Kontrahentenrisiko, indem sie einen Liquiditätspuffer bereitstellen, aus dem im Falle eines Ausfalls des Kontrahenten die entsprechenden Verpflichtungen bezahlt werden können.

Von regulatorischer Seite wird ab gewissen Handelsvolumina von OTC Geschäften eine Besicherung dieser Geschäfte vorgeschrieben.

---

## PMS Collateral Management System

Die Portfolio und Risiko Management Software **PMS** stellt Ihnen ein Collateral Management System (CMS) zur Verfügung, das die wichtigsten Komponenten, wie den Import und Abgleich von Kontrahentendaten, die Collateral-, Exposure- und Marginberechnung, das Margin Call Management, die Collateralverwaltung und den EMIR Abgleich (siehe Abbildung) umfasst.



Da die Kontrahenten in der Regel kein einheitliches Dateiformat zur Verfügung stellen, sind diese je Kontrahent unterschiedlich. Über unseren Import-Wizard werden sämtliche CSV/Excel/XML Formate der Kontrahenten über eine zentrale

Schnittstelle unterstützt. Der Wizard liest die Kopfzeilen aus der tabellarischen Aufstellung aus, um ein automatisches Mapping (Zuordnung von Feldinhalten) auf das Zielsystem durchzuführen.

Zahlreiche kontrahentenspezifische Parameter (beispielsweise die im BSA (Besicherungsanhang) vereinbarten Freibeträge) können übersichtlich im CMS dargestellt werden. Hierzu gehören unter anderem auch Rundungsmethode, Ratinginformationen und einzelne Zwischenberechnungsergebnisse.

Die Cash-Collaterals können in unterschiedlichen Währungen und auch zusammen mit Wertpapieren zu einem Gesamtcollateral mit einer Gegenpartei zusammengefasst werden.

Zudem bietet das System die Möglichkeit, Zinsforderungen zu berechnen und mit der Gegenpartei abzugleichen sowie automatisiert Zinsforderungen an die Gegenpartei zu verschicken.

Abgerundet wird das System durch die Möglichkeit, EMIR Meldungen zu den verwalteten Derivaten an ein Transaktionsregister zu senden und diese ebenfalls mit der Gegenpartei abzugleichen.

Sollte es sich nicht um bilaterale Geschäfte handeln, können so genannte Partner-Verbünde dargestellt werden. So können zusätzlich beispielsweise Angaben zum Custodian, zum Clearing-Member oder der zentralen Gegenpartei verwaltet und aufgerufen werden.

In übersichtlichen Dashboards ist der Status aller Collateral Geschäfte jederzeit einsehbar (siehe Abbildung). Dort kann auch von einem Status in den nächsten gewechselt werden, wobei Ereignisse auch automatisch ausgelöst werden, wie der Versand einer Margin Forderung per E-Mail oder Ähnliches.

The screenshot shows the 'PMS - CMS Margin Dashboard' window. At the top, there are buttons for 'Beenden', 'Own', 'CP', and 'No Demand'. A filter is set to 'Todos'. Below this is a search bar and a table with 12 columns: Call ID, Call Timestamp, Call Type, Call Status, Call Category, Call Level, Age, Partner Name, Next Call Date, Call Amount, Comment, and Reason. The table contains 7 rows of data. Below the table, four dropdown menus are open, showing options for 'Call Type', 'Call Status', 'Call Category', and 'Call Level'.

Call ID	Call Timestamp	Call Type	Call Status	Call Category	Call Level	Age	Partner Name	Next Call Date	Call Amount	Comment	Reason
1	EV45670	09.03.2016 03:37:09	Own	New	VM	Root	0 Allianz AG	09.03.2016	987.000,00		
2	EV18888	09.03.2016 04:07:17	Own	New	VM	Root	0 HSH Nordbank AG	11.03.2016	5.670.000,00		
3	EV22500	09.03.2016 03:32:10	Own	New	VM	Root	0 Maple Bank	09.03.2016	11.000.000,00		
4	EV45678	09.03.2016 04:01:19	CP	New	VM	Root	0 Lehmann Brothers	09.03.2016	9.600.000,00		
5	EV22599	09.03.2016 03:33:03	CP	Called	VM	Root	0 Morgan Stanley	07.03.2016	2.400.000,00		
6	EV00708	09.03.2016 03:48:51	No Demand	New	VM	Root	0 Berenberg Bank	14.03.2016	10.000,00		
7	EV45699	09.03.2016 03:42:55	No Demand	New	VM	Root	0 Frankfurter Volksbank	09.03.2016	1.200,00		

Im Disput Fall können zum einen die Abweichungen übersichtlich gegenüber gestellt und zum anderen die Gründe für das Auslösen des Disputs erfasst werden (siehe Abbildung rechts).

The screenshot shows the 'PMS - CMS Dashboard - Dispute Call' window. It features a 'Verlaufsprotokoll' tab and a 'Dispute Call' button. The form contains the following fields: Partner Name (Lehmann Brothers), Stichtag (09.03.2016), Währung (EUR), Margin Own (9.600.000,00), Margin CP (20.000.000,00), Total Call Amount (0,00), Reason (empty), and Comment (Difference in Exposure).

Wir zeigen Ihnen gerne, wie PMS Ihre Bedürfnisse an ein modernes Collateral Management System abdeckt!

## Kontakt Information

much-net AG - Finanzsoftware & Services  
 Kennedyallee 1-5  
 53175 Bonn (Germany)  
 +49 (0) 2 28-9 11 46-0  
 sales@much-net.com

much-net financial software & services S.à.r.l.  
 4A, Henri Schnadt  
 2530 Luxemburg  
 +352-24 83 97 77  
 www.much-net.com