





DECIDE RISK: Risikomanagement für Ihren nachhaltigen Erfolg

Prozesse optimieren, Time-to-Market reduzieren, Betriebskosten senken

Risiken und Risikotreiber eindeutig identifizieren, vertikale und horizontale Risikoaggregationen systematisch steuern, Exposures aggregiert darstellen und in Echtzeit überwachen: Der Erfolg im aktiven Handelsumfeld hängt immer mehr davon ab, wie umfassend und vorausschauend Sie Ihr Risk Management gestalten können – und hier spielt die eingesetzte Lösung sowie die IT-Architektur eine zunehmend wichtige Rolle.

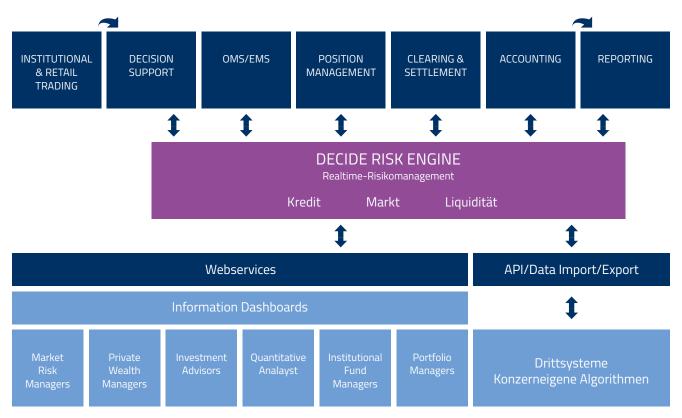
Performance, Integration, Skalierbarkeit

Nachhaltiger Erfolg kann sich aufgrund zunehmend vernetzter Märkte und gestiegener regulatorischer Anforderungen nur mit einem aktiven, transparenten Risikomanagement einstellen. Folgende Anforderungen stellen sich an die Funktionalität des Risikomanagementsystems.

- Ist es möglich, innerhalb der gegebenen IT-Architekturen und Strukturen, maximale Flexibilität und höchste Performance zu realisieren, wie es die Risk-relevanten Prozesse heute erfordern?
- Können Risk Management-Anwendungen nahtlos und einfach in bestehende System- und Prozessumgebungen integriert werden?
- Kann die Risk Management-Anwendung so skaliert und parametrisiert werden, dass jeder Anwendungsfall mit der ihm angemessenen methodischen Komplexität abgebildet werden kann?

Mit der durchgängigen Systemlösung DECIDE RISK erhalten Sie auf alle Fragen nur eine Antwort: ein uneingeschränktes "Ja". DECIDE RISK ist eine multimandantenfähige, leistungsstarke und vielseitige Software-Plattform für das Risikomanagement.

Mit DECIDE RISK sind Sie optimal auf die Herausforderungen der Digitalisierung in einem Marktumfeld vorbereitet, in dem sich das Rad der Innovation bei Produkten, Prozessen und Technologien immer schneller dreht.



Flexibel, übersichtlich, benutzerfreundlich

Komplexe Herausforderungen meistern

Wie lässt sich die Effizienz bei der Verwendung des Eigenkapitals erhöhen? Wie können die Kosten zur Refinanzierung über risikoadjustierte Kapitalallokation gesenkt werden? Auf welche Art und Weise funktioniert die zeitnahe Umsetzung der Anforderungen aus Basel III, MiFID II, BCBS 239, FRTB und SREP am besten?

Die Antworten auf diese Fragen sind die Basis, die wesentlich über den Erfolg beim Risikomanagement mitentscheiden.

Vor diesem Hintergrund haben Konzepte wie die Individuelle Datenverarbeitung (IDV) und fragmentierte "IT-Insellösungen" keine Zukunft mehr. Gefragt sind durchgängige, flexibel anpassbare und erweiterbare modulare Softwaresysteme, die beim Bewältigen der Anforderungen up to date sind und bei der Total Cost of Ownership (TCO) Maßstäbe setzen.

Risikomanagement in neuer Qualität

Eine solche Lösung ist DECIDE RISK. Als Modul von DECIDE, der Front-to-Back-Plattform für alle Prozesse im Wertpapierhandel, integriert sich DECIDE RISK nahtlos in Ihre bestehende Systemund Prozessumgebung und bietet Ihnen ein breites Spektrum an Funktionen, mit denen Sie Ihr Risikomanagement auf eine neue Qualitätsstufe heben.

Risikotransparenz minimiert das Risiko, mit besonders großen Gestaltungsspielräumen: Steigen Sie jetzt auf DECIDE RISK um – sprechen Sie uns an!

DECIDE RISK: Ihre Möglichkeiten – Ihre Vorteile



Limits im Auge behalten

Mit Hilfe von Pre-Deal Checks und Echtzeit-Limitüberwachung stellen Sie jederzeit sicher, dass gesetzte Limits zuverlässig eingehalten werden.



Risiken schneller sehen

Über das umfassende Limit Violation Management werden Risikokonzentrationen und menschliche Fehler sofort sichtbar.



Prioritäten sinnvoll setzen

Mit DECIDE RISK steuern Sie die Limitauslastung flexibel zugunsten bevorstehender Geschäfte und generieren automatisch Limits für das Risikocontrolling bei der Intraday-Limitüberwachung.



Regularien zeitnah übernehmen

Rechtliche Rahmenbedingungen wie MiFID II und FRTB werden fortlaufend ins System integriert.

Alles Wichtige immer im Blick

Besondere Stärken spielt DECIDE RISK bei der Darstellung von Analysen und Bewertungen aus. So lassen sich mit wenigen Klicks automatisierte Reports erstellen und den zuständigen Stellen eventgetriggert direkt per E-Mail oder SMS zusenden.

Drilldowns von Exposures über die gesamte Portfoliohierarchie nach Instrument- oder Cashflow-spezifischen Kriterien sorgen für maximale Transparenz in der Risikodarstellung. Risiken aus Fremdsystemen lassen sich über standardisierte Schnittstellen importieren und in die Gesamtsicht integrieren. Die vollständige Historisierung von Ergebnissen und Marktdaten dokumentiert den exakten zeitlichen Verlauf der Risikoauslastung und schafft Transparenz bei der Analyse von Limitüberschreitungen.

Das flexible Parametrisierungskonzept ist ein weiteres bedeutsames Merkmal von DECIDE RISK. Sie können auf dieser Grundlage Einstellungen zu Bewertung, Risikomanagement und Kursversorgung unterschiedlicher Nutzergruppen vergleichen und bei Bedarf vereinheitlichen. Die Zugriffssicherheit gewährleistet DECIDE RISK auf verschiedenen Ebenen. Über das granulare Rights Management lassen sich Zugriffsrechte und Zuständigkeiten individuell an die Anwender zuweisen.

DECIDE RISK ist eine leistungsstarke Software als Teil des Trade Lifecycle Managements und kann als Enterprise-Lösung oder als Sofware-as-a-Service- (SaaS-)Modell verfügbar gemacht werden.

Credit Risk: Besser Bescheid wissen, fundierter entscheiden

Vorausschauende Risikobewertung

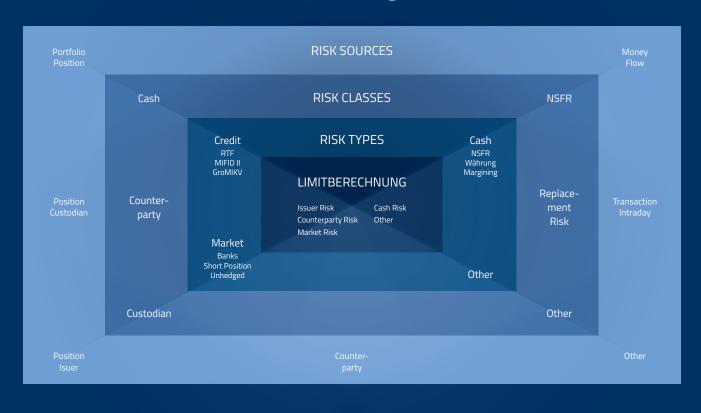
DECIDE RISK ist Ihr zuverlässiges Frühwarnsystem, wenn sich Risiken unerwartet konzentrieren. Das System berücksichtigt auch Faktoren wie beispielsweise die Entwicklung verschiedener Bonitätsmaße von Gegenparteien und Emittenten. Auf dieser Grundlage steuern Sie das Risikoprofil, ohne sich in irgendeiner Weise bei Ihren Handelsaktivitäten einschränken zu müssen.

Das modulare Baukastensystem von DECIDE RISK sorgt dafür, dass Sie Risikoaggregationen und Limitierungen mit minimalem Aufwand zusammenstellen können. Exposures aus unterschiedlichen Quellen lassen sich über diverse Anrechnungsarten erfassen und aggregieren.

So liefert DECIDE RISK eine zuverlässige, besonders breit aufgestellte Informationsbasis, mit der Sie frühzeitig die richtigen Entscheidungen treffen und sich entscheidende Vorteile im Wettbewerb sichern können.



Struktureller Aufbau von Limitberechnungen



Alle Möglichkeiten für die zuverlässige Steuerung von Risikoprofilen

Unternehmensweites Kreditrisiko in Realtime managen

Realtime-Darstellung des konzernweiten Kreditrisikos in aggregierter Sicht, unabhängig von heterogenen Systemen und fragmentierten Datenquellen.

Risikokonzentrationen mit Zeitprofil der erwarteteten Limitauslastung erkennen und aktiv managen.

Bei Limitverletzungen rechtzeitig reagieren und Maßnahmen einleiten.

Limits aktiv managen

Immer auf dem neusten Stand, um regulatorische Vorgaben zu erfüllen

DECIDE RISK wird ständig an regulatorische Vorgaben angepasst. MiFID II, BCBS 239, FRTB,...

Risiken früh und zuverlässig identifizieren: Ihre Vorteile mit DECIDE RISK

Kreditrisiken übersichtlich darstellen

DECIDE RISK bündelt alle Kreditrisiken gegenüber Emittenten, Gegenparteien und Verwahrstellen und lässt Sie sofort erkennen, wo die wesentlichen Handlungserfordernisse liegen. Exposures zu Kontrahenten- und Wiedereindeckungsrisiken aus OTC-Geschäften werden, je nach Anwendungsfall, aus einem Korb von Anrechnungsarten zusammengesetzt, der u. a. Marktwert, Buchwert, P&L, VaR, CVaR (Gordy) und Expected Shortfalls umfasst.

Adressrisiken einheitlich behandeln

Den Adressrisikoprozess führt DECIDE RISK gemäß CRR/CRD IV durch. Die Berechnung der Risk Weighted Assets erfolgt nach dem KSA- und IRB-Ansatz. Indem Fonds nach CRR/GroMiKV durchgesehen werden, können Sie Großkreditobergrenzen in Echtzeit überwachen und im Meldewesen berücksichtigen.

Transparenz tiefgreifend sicherstellen

Über Drilldowns mit frei wählbarer Granularität sorgen Sie für Transparenz auf allen Ebenen. Bei Bedarf lassen sich Risikobeiträge bis auf Transaktionslevel herunterbrechen.

Liquidität gezielt steuern

Mithilfe von LCR-/NFSR-Aggregation und Prognosen unter Annahme bestimmter Szenarien stellen Sie Ihre Liquiditätssteuerung auf eine besonders robuste Basis.

Marktrisiken zuverlässig bewerten: So profitieren Sie von DECIDE RISK

Auch bei der Marktrisikobewertung ist der "Tiefgang" von DECIDE RISK ein wesentlicher Qualitätsfaktor. So ermöglichen detaillierte Drilldowns für Value-at-Risk und P&L sowie nachvollziehbare Ergebnisse ein besseres Modellverständnis. Die Ausweisung des Component-VaR pro Position/Risikoklasse erleichtert die Identifikation von Risikotreibern und Hedges. Der zeitliche Verlauf der Risikobeiträge erleichtert die Analyse ungewöhnlicher Datensituationen. Marktszenarien lassen sich modular definieren, wodurch Ad-hoc-Analysen und das Implementieren von Stresstests auf allen hierarchischen Unternehmensebenen vereinfacht werden.



Weitere Vorteile von DECIDE RISK in diesem Prozessumfeld

- Marktpreisrisiken aktuell darstellen
 Die Berechnung von Value-at-Risk und Expected Shortfalls mit hoher Performance führt zur zuverlässigen
 Ausgabe von Marktpreisrisiken in Echtzeit.
- Risiken sinnvoll trennen
 Systemische und instrumentenspezifische Risiken werden separat ausgewiesen.
- Neue Produkte schnell einführen
 Die umfangreiche Instrumentenabdeckung bei DECIDE
 RISK erlaubt die schnelle, wirtschaftliche Einführung
 neuer Produkte. Nicht-Standardinstrumente lassen sich
 auf Basis von Cashflow-Struktur, Optionalitäten und
 Pfadabhängigkeiten strukturieren.
- Modelle flexibel validieren

 DECIDE RISK unterstützt die Modellvalidierung via Clean
 Back-Tests, Binomial-Test und Christoffersen-Test.
- Handel aktiv unterstützen
 Detaillierte Szenario-Analysen und korrelationsbasierte
 Hedging-Vorschläge sorgen für fundierte Handelsunterstützung.
- Vorgaben vollständig umsetzen
 In DECIDE RISK lassen sich die Sensitivitäten für FRTB
 (SA) einfach exportieren.

Marktszenarien präzise definieren, Analyse und Bewertung vereinfachen

Exposures & Risikotreiber aktiv managen

Exposures und Risikotreiber unternehmensweit in Realtime managen, benötigte Entscheidungen rechtzeitig treffen und notwendige Maßnahmen einleiten.

Einfache Ad-hoc-Analysen und die Implementierung von Stresstests auf allen Ebenen der Konzernhierarchie.

Modulare Definition von Marktszenarien

Szenarien-Analyse

Auf veränderte Marktsituationen unmittelbar und aktiv reagieren – unterstützt durch Szenarien-Analyse und Stresstests.

Marktrisiken im Griff, voll handlungsfähig bei Performance und Investition

Vielseitige Bewertung von Standard- und komplexen Produkten

Seit der letzten Finanzkrise stehen Marktrisiken im Handels- und Anlagenbuch besonders im Fokus bei aufsichtsrechtlichen Mindestanforderungen für Performance-Optimierungen und Investitionsentscheidungen am Finanzmarkt. Die Umsetzung der Richtlinien nach FRTB/CRR II spielt dabei eine vornehmliche Rolle.

Ebenso gefordert ist die kontinuierliche Überwachung und Limitierung von Risiken. Mit DECIDE RISK sind Sie auch auf diesem Feld gerüstet und handlungsfähig. Sie analysieren alle Standardprodukte nach Mark-to-Model und haben die Möglichkeit, komplexe Produkte zu strukturieren und vielseitige Bewertungen durchzuführen.

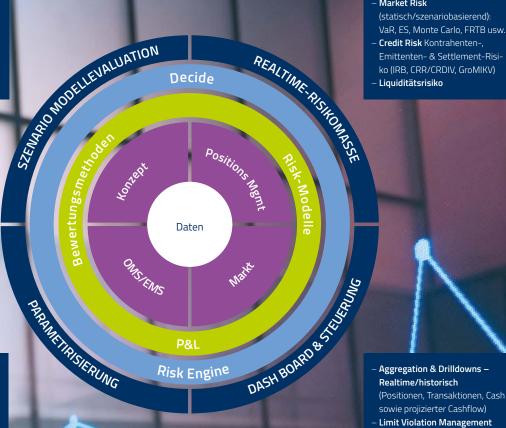
DECIDE RISK: auf dem neuesten Stand bei Methoden und Verfahren

- Monte-Carlo- und historische Simulation, parametrische Verfahren
- Back-Tests & Stresstests

- Nachvollziehbarkeit durch Drilldowns
- Einzelszenario-Analyse für Händler



- Reverse Stresstesting
- Worst Scenario-Analyse
- Back-Tests gegen P&L, Modellvalidierung
- Reportgenerierung und Meldewesen



P&L

Risk Engine

- Multi-Mandanten-Plattform
- Berechtigungskonzept
- Chinese Walls
- Vier-Augen-Prinzip
- Methodische Vergleichbarkeit
- Kurze Time-to-Market

- Aggregation & Drilldowns -Realtime/historisch (Positionen, Transaktionen, Cash sowie projizierter Cashflow)
- Limit Violation Management
- Aktive Risikolokation

– Market Risk

Einbeziehung externer Risiken



Contact Information

Europe

pdv Financial Software GmbH E-Mail: info@pdv-fs.com Phone: +49 40 69213 286 www.pdf-fs.com

Asia / Pacific

Serisys Solutions Ltd. E-Mail: info@serisys.com Phone: +852 2823 9508 www.serisys.com



SARAMUETAS ERUNG

pdv Financial Software ist ein führender Anbieter von Dienstleistungen und End-to-End-Softwarelösungen im Kapitalmarkt (Wertpapierhandel und Risikomanagement). Zu den Kunden zählen Banken, Broker, Börsen und andere Finanzdienstleister. Mit 65 Mitarbeiter/innen und mehr als 25 Jahren Erfahrung und Expertenwissen rund um den Finanzmarkt ist pdv Financial Software in der Lage, Kunden umfassend zu beraten und komplexe Anforderungen zielgerichtet und zeitnah zu implementieren.

Die Lösungen von pdv Financial Software werden in Deutschland konzipiert und entwickelt und sind u. a. bei Commerzbank, Deutsche Bank, Baader Bank, Haspa, D&R und Börse München im Einsatz. In enger Zusammenarbeit mit Partnern wie Serisys für GB & Asia Pacific, wird die Präsenz international erweitert. Die pdv Financial Software GmbH gehört zur Cora-Gruppe, einer Gesellschaft für IT-Consulting und -Projektentwicklung in den Bereichen Finanzwesen, Energieversorgung und Automotive.