

FRONT OFFICE – INSTITUTIONALS AND RETAIL

DECISION SUPPORT

ORDER & EXECUTION MANAGEMENT

POSITION MANAGEMENT

RISK MANAGEMENT

PREP CLEARING & SETTLEMENT/ACCOUNTING

# DECIDE Market Risk

Marktrisiken zuverlässig in Realtime bewerten

## Market Risk

Marktrisiken im Handels- und Anlagebuch spielen neben Adressrisiken eine zentrale Rolle bei Performance-Optimierungen und Investitionsentscheidungen am Finanzmarkt. Sie stehen seit der letzten Finanzkrise vermehrt im Fokus aufsichtsrechtlicher Mindestanforderungen.

DECIDE gewährt Ihnen einen Überblick über individuelle und unternehmensweite Exposures verursacht durch Marktveränderungen (z. B. Brexit, Finanzkrise, Leitzinserhöhung usw.). Das ermöglicht eine optimale Entscheidungsunterstützung für das Management Ihrer Exposures. DECIDE stellt für die Auswertung der Marktrisiken Marktdaten in flexiblen Kontexten bereit und bietet eine übersichtliche Darstellung der Ergebnisse – von anspruchsvollen Modellen für die Bewertung einzelner Positionen bis zum Marktrisiko als Ganzes.

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 Bewertung und Darstellung des Component-VaR pro Position und Risikoklasse erleichtern 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.

## Möglichkeiten für die zuverlässige Bewertung von Marktrisiken



### Exposures & Risikotreiber aktiv managen

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



### Modulare Definition von Szenarien und Analysen

Auf veränderte Marktsituationen unmittelbar und aktiv reagieren, basierend auf Szenario-Analysen und Stresstests. Einfache Ad-hoc-Analysen und die Implementierung von Stresstests auf allen Ebenen der Bereichs- und Unternehmensebene.



### Nachvollziehbare Ergebnisse

Detaillierte Drilldowns für Value-at-Risk und P&L verbessern das Modellverständnis. Der zeitliche Verlauf der Risikobeiträge erleichtert die Analyse ungewöhnlicher Datensituationen.

## Marktrisiken im Griff, jederzeit handlungsfähig bei Performance- und Investitionsentscheidungen

### 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, d. h. Bereitstellung von Berechnungen und Infrastruktur 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 in diesem Bereich gut vorbereitet und direkt handlungsfähig. Sie analysieren alle Standardprodukte nach Mark-to-Model und haben die Möglichkeit, komplexe Produkte zu strukturieren und verschiedene Bewertungen durchzuführen.

DECIDE verfügt über Bewertungsmethoden und -verfahren, welche für alle gängigen Wertpapiere und OTC-Instrumente auf dem neuesten Stand sind, darunter FX Swaps CDS, Zins- und komplexe Optionen. Eine multidimensionale Szenario-Analyse ermöglicht es, verschiedenste Auswirkungen von Counterparty- und Handelsplatz-Strategien sowie Risiken für Wertpapierklassen und einzelne Instrumente zu bestimmen.

Die Quantifizierung des Exposures erfolgt anhand von Risikomaßen wie Basis Point Value-Verfahren, Rating Migration Risk-Kalkulationen, Value-at-Risk (VaR) und Expected Shortfall (ES), für deren Berechnung die folgenden Methoden zur Verfügung stehen:

- > Monte-Carlo- und historische Simulation, parametrische Verfahren
- > Backtests & Stresstests
- > Nachvollziehbarkeit durch Drilldowns
- > Einzelszenario-Analyse für Händler

## Die Vorteile von DECIDE Market Risk



### Marktpreisrisiken aktuell darstellen

Die Berechnung von Value-at-Risk und Expected Shortfall in Realtime ermöglicht die zuverlässige Darstellung und Bewertung von Marktpreisrisiken. Hierfür steht u. a. ein ad hoc pre deal check für den Limitcheck von Marktpreis- und Adressrisiken zur Verfügung.



### Risiken sinnvoll trennen

Systemische und instrumentenspezifische Risiken werden separat ausgewiesen.



### Modelle flexibel validieren

DECIDE RISK unterstützt die Modellvalidierung via Clean Backtests, Binomial-Test und Christoffersen-Test.



### 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.



### Vorgaben vollständig umsetzen

In DECIDE RISK lassen sich die Sensitivitäten für FRTB (SA) einfach exportieren.



### Handel aktiv unterstützen

Detaillierte Szenario-Analysen und korrelationsbasierte Hedging-Vorschläge sorgen für fundierte Handelsunterstützung.



Kontakt

### Europe

pdv Financial Software GmbH  
E-Mail: [contact@pdv-fs.de](mailto:contact@pdv-fs.de)  
Phone: +49 40 554378 683  
[www.pdv-fs.com](http://www.pdv-fs.com)

### Asia / Pacific

ThaiQuest Limited  
E-mail: [marketing@thaiquest.com](mailto:marketing@thaiquest.com)  
Phone: +66 2 651 4747  
[www.thaiquest.com](http://www.thaiquest.com)