

For deg som er involvert i renteinstrumenter, enten du låner penger eller investerer i rentebærende papirer, er det viktig å ha et bevisst forhold til porteføljens rentestruktur. I store renteporteføljer vil selv noen få rentepunkter utgjøre store beløp.

Full oversikt over renter

I likviditetsstyring og i budsjettssammenheng, er det viktig å ha god oversikt over rentebetalinger og -reguleringer. Escali Financials gir deg dette. Du kan f.eks. skrive ut rapporter som viser alle rentebetalinger som vil skje innen et angitt tidsrom, eller oversikter over når de enkelte papirer/lån har renteregulering.

Renterisiko og -følsomhet

For å invadere en optimal rentesammensetning, er det viktig å se på renterisiko og -følsomhet. Systemet gir deg rapporter som viser hvordan fordelingen mellom fast og flytende rente er, både inklusiv og eksklusiv eventuelle rentederivater. I tillegg kan du se hvordan en renteoppgang eller -nedgang vil påvirke rentekostnader eller -inntekter. Gjennomsnittrente, marginer og durasjon vil også være tilgjengelig.

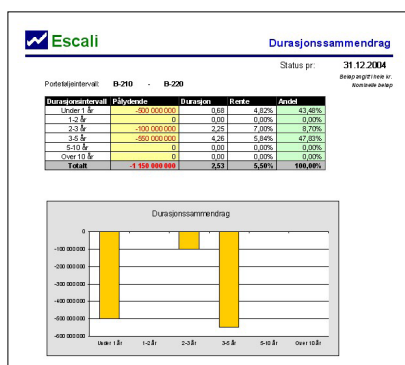
Beregning av pris, yield og durasjon

Escali Financials kalkulerer pris (over/underkurs), yield og durasjon. Beregning baserer seg på at det legges inn en rentekurve (f.eks. stat eller swap). I tillegg baseres den på spread enten pr. sektor/løpetid eller pr. enkeltpapir/lån.

Durasjonsoversikter

Er du i det lange eller korte rentemarkedet? Durasjonsbegrepet er i denne sammenheng et godt mål på hvilke renterisiko du har i porteføljens og på det enkelte papir/lån.

I Escali Financials kan du til enhver tid få oversikt over durasjonstall for enkeltpapirer, eller som vektet gjennomsnitt for delporteføljer eller hele porteføljens. Rapportene er godt visualisert.



Rentederivater

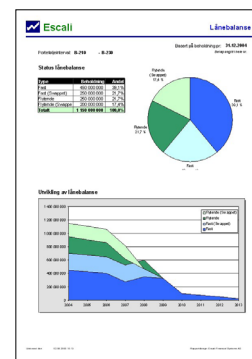
I låne- eller rentepapirporteføljer er det ikke uvanlig å benytte rentederivater som SWAP-er (Rentebytteavtaler) og FRA's (Renteterminkontrakter) for å styre porteføljens renterisiko. Escali Financials håndterer alle strukturer og sammensetninger av rentederivater. I tillegg håndterer Caps, Collars og Floors, både på rentederivater og lån.

Systemet har også full funksjonalitet for put/call opsjoner for både lange og korte SWAP'er, såkalte swaptions.

For rentederivatene vil systemet beregne påløpte renter, pris og durasjon, på samme måte som for ordinære rentepapirer og lån.

Ved å legge rentederivatene i egne delporteføljer, vil du kunne kjøre ut oversikter og beregning for derivatene isolert sett, eller sett i sammenheng med totalporteføljens. På denne måten vil du enkelt kunne se hvilken durasjonseffekt rentederivatene har for totalporteføljens.

Rentederivater kan knyttes til ett eller flere enkeltinstrumenter.



Budsjettering og scenarioanalyse

Du kan legge inne et ubegrenset antall rentescenarier (renteforventninger) og valutascenarier i Escali Financials. Disse kan legges inn for fritt definerte tidsrom.

Basert på et valgt rentescenarie (evt. valutascenarie) vil du kunne få ut oversikter over fremtidige kontantstrømmer.

I Escali Financials lager du enkelt ut budsjetter basert på valgte rente- og valutascenarier. Du kan budsjettere både faktiske og påløpte renter, kontantstrøm og avdrag. Budsjettering vil kunne skje i form av 12 måneders rullerende prognose, månedelig budsjett for neste år, eller årlige langtidsbudsjetter.