

**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.

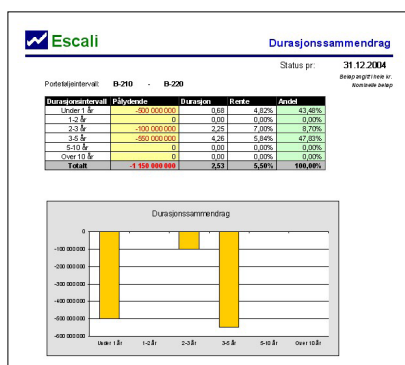
### Beregning av pris, yield og durasjon

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

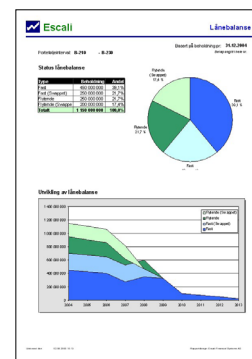
I låne- eller rentepapirporteføljer er det ikke uvanlig å benytte rentederivater som SWAP-er (Rentebytteavtaler) og FRA's (Renteterminkontrakter) for å styre porteføljens renterisiko. Escali Financials håndterer alle strukturer og sammensetninger av rentederivater. I tillegg håndterer Caps, Collars og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