

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 budsjettsammenheng, 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 invareta 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, rente- og kredittdurasjon. Flere av beregningene baserer seg på at det legges inn eller importeres 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 porteføljen og på det enkelte papir/lån.

Systemet håndterer rentedurasjonsmetodikkene *Macaulay* og *Modifisert*.

Hvilke kredittrisiko er du eksponert for? I Escali får du ut oversikter over kredittdurasjon og løpetid, informasjon som er viktig for å vurdere slik risiko.

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

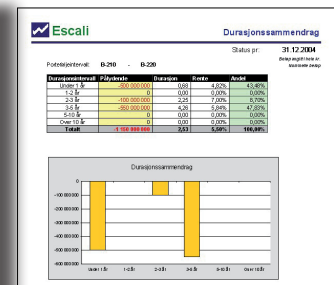
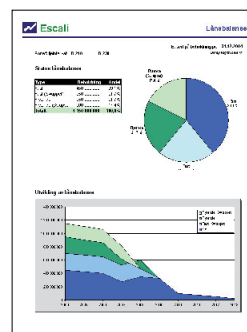
Rentederivater

Systemet håndterer bl.a. SWAP-er (Rentebytteavtaler) og FRA's (Renteterminkontrakter) for å styre porteføljens renterisiko. Escali Financials håndterer alle strukturer og sammensetninger av dem. I tillegg håndterer Caps, Collars og Floors, både på rentederivater og lån.

Systemet håndterer også 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 totalporteføljen. På denne måten vil du enkelt kunne se hvilken effekt rentederivatene har for bl.a. gjennomsnittrente, durasjon og fordeling mellom fast og flytende rente.



Budsjettering og scenarioranalyse

Du kan legge inne et ubegrenset antall rente- og valuta-scenarier i Escali Financials. Disse kan legges inn for fritt definerte tidsrom.

Basert på et valgt scenarie vil du kunne få ut oversikter over fremtidige kontantstrømmer.

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