

Bewertung

Das niedrige Zinsumfeld, politische Ereignisse und intensiver Wettbewerb führen vermehrt dazu, dass in der heutigen Zeit Erträge nur mit Hilfe komplexer Strukturen und Derivate möglich sind.

Zudem ist für viele Absicherungsstrategien der Einsatz derivativer Produkte unerlässlich.

Produkt Information

Key Benefits

- ◇ Voll integrierte Lösung (Front to Back)
- ◇ Moderne Bewertungsverfahren auch für das negative Zinsumfeld
- ◇ Abdeckung aller wichtigen Asset Klassen (unter anderem: Interest Rates, Fixed Income, FX, Equities, Inflation, Mortgaged Backed Securities, Commodities und Structured Credit)
- ◇ Unabhängige und genaue Bewertung von Derivaten mit unserem Multi Curve Framework (OIS Discounting, Berücksichtigung von Netting, Collateralen, XVA)
- ◇ Unterstützung von „Was-wäre-wenn-Szenarien“
- ◇ Sensitivitätsberechnung
- ◇ Abgleich mit Preisen der Gegenpartei und Unterstützung im Disputfall
- ◇ Volle Transparenz plus Audit Trail zur Nachvollziehbarkeit
- ◇ Flexible Reporterstellung und –lieferung via „Price-it“ online, per E-Mail, FTP oder Web Services
- ◇ Spezialistensupport bzgl. Modellen und Bewertung

Risiken einschätzen

Unsere quantitativen Analysten verfügen über eine jahrelange Expertise und Erfahrung in der Bewertung komplexer, exotischer und hoch strukturierter Geschäfte.

Anhand von Termsheets können wir jede Art von Geschäft in unserer Software **PMS (Portfolio und Risiko Management Sys-**



tem) abbilden und sodann automatisierte Bewertungen und Risikomessungen zur Verfügung stellen.

Sie erhalten eine schnelle, präzise und unabhängige Bewertung von Multi-Asset Derivaten und Fixed Income Portfolios.

Leistungsspektrum

Die große Anzahl der in PMS implementierten Bewertungsmodelle und Methoden ermöglicht eine umfassende Bewertung für ein breites Spektrum von Instrumenten, strukturierten Produkten und Zertifikaten. Im System sind regulatorische, finanzmathematische, datentechnische, softwaretechnische, prozessuale usw. Aspekte integriert, die fortlaufend aktualisiert werden. Darauf aufbauend bietet das System eine Vielzahl von Funktionalitäten und Kennzahlen, beispielsweise im Risikomanagement.

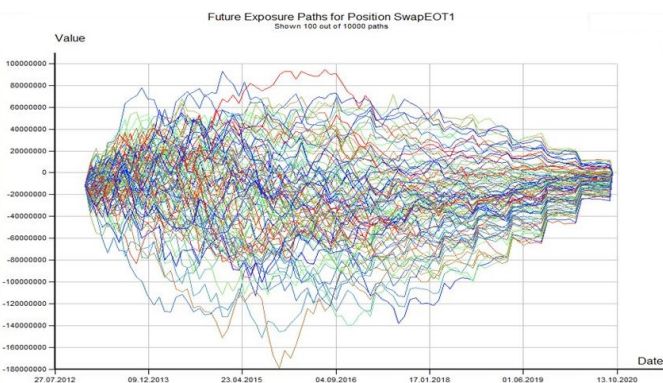
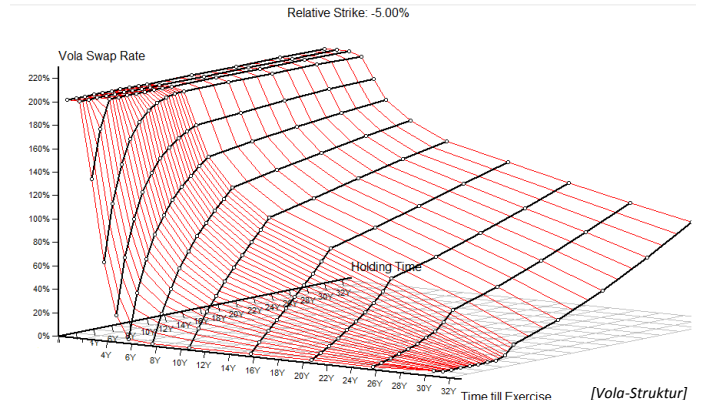
Modellabdeckung

Hull White 1-Factor Model	Longstaff Schwartz	Garman Kohlhagen	PSA Prepayment Model
Hull White 2-Factor Model	Quasi Monte Carlo	Binomial Tree	Large Homogeneous Pool Model
Hybrid Hull White Model	Analytical Barrier	Trinomial Tree	Black
Extended Vasicek	Analytical Asian	Turnbull Wakeman	Black Karasinski
Libor Market Model	Deterministic Methods	Kemna Vorst	Finite Difference Methods
Hybrid Libor Market Model	Cash Flow Discounting	JP Morgan CDS Model	PDE Methods
SABR Model	Black Scholes	JP Morgan Unwind Method	Bachelier Model
Multi-Factor Monte Carlo	Barone Adesi	ISDA Standard CDS Model	Cox Ross Rubinstein
Heston Model	Buehler		

Kalibrierungsmethoden: Amoeba Algorithmus, Simulated Annealing, Levenberg-Marquardt, Tikhonov Regularisierung

Bewertbare Derivate

Rohstoff-Derivate	Inflations-Derivate
Kredit-Derivate	Zins-Derivate
Dividenden-Derivate	Geldmarkt-Derivate
Aktien-Derivate	Volatilitäts-Derivate
Fremdwährungs-Derivate	



[Monte Carlo]

[Vola-Struktur]

Kontakt Information

much-net AG - Finanzsoftware & Services
Kennedyallee 1-5
53175 Bonn (Germany)
+49 (0) 2 28-9 11 46-0
sales@much-net.com

much-net financial software & services S.à.r.l.
1, rue Bender
1229 Luxemburg
+352-24 83 97 77
www.much-net.com

much-net Bulgaria Ltd.
Dimitar Manov Str. 33
1408 Sofia (Bulgarien)
+359-2 980 00 657