

MB Risk Management

UNIVSWAP

je modulární systém na analýzu a oceňování úrokových a multiměnových swapů, swapců a velkého množství strukturovaných produktů. UNIVSWAP je používán dealery, makléři, risk manažery a pracovníky Back office pro oceňování otevřených pozic, případně nalezení vhodných arbitrážních příležitostí. Systém generuje nearbitrážní model časové struktury úrokových sazeb a volatilit (použitím metod „Boot-strapping“ a „Mean reversion“) z tržních kotací dluhopisů, swapů, depozit nebo forwardových sazeb. Takto vytvořené časové struktury jsou použity pro konzistentní oceňování veškerých finančních instrumentů. Software UNIVSWAP umožňuje flexibilní porovnání kotovaných cen protistran a dává svému uživateli mnoho konkurenčních výhod. Systém podporuje víceměnová portfolia, která jsou kontinuálně přečtenována dle trhu včetně monitoringu zisků a ztrát. UNIVSWAP je přímo použitelný pro efektivní řízení tržních rizik. Provádí analýzu citlivostí na paralelní a neparalelní posuny ve výnosových strukturách a přímo počítá zajišťovací poměry pro odstranění nežádoucích senzitivit.

Citlivost na neparalelní posuny ve výnosových křivkách

MB Risk Management™ an FSS™ - Financial Systems Software™ company UNIVSWAP - UNIVERSAL SWAP ADD-IN and UNIVCMS - UNIVERSAL CMS & SWAPTIONS ADD-IN													
(c) 1988-2003 version 8.4													
Sensitivity to parallel and non-parallel (point) yield shifts of 1% upwards													
Non Parallel Shifts :													
	Base Valuation	PARALLEL SHIFT	Stub Deposit	FTR III.03	FTR VI.03	FTR IX.03	FTR XII.03	FTR III.04	FTR VI.04	FTR IX.04	FTR XII.04	SWAP 2Y	
SWAPS	-612 687	288 607	13 297	3 393	600	423	390	256	205	23	0	22 122	
BONDS	13 017 106	-289 368	-906	-2 227	-1 828	-1 579	-1 123	-823	-406	-95	0	-165 045	
Loan/Deposits	62 833	-893	-26	-77	-66	-53	-40	-26	-12	-2	0	-264	
IR FTR & OPT	2 497 567	-826 781	130 701	422 662	419 761	416 426	414 045	401 202	303 432	3 151	0	-1 848 822	
FRA's	-5 554	4 119	-981	-3 174	-3 152	-3 128	-3 111	-3 037	-2 535	-1 010	0	22 707	
CAP/CLR/FLR	0	86	9	0	0	0	0	0	0	0	0	59	
IRGs	0	-18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6 987	
OPTIONS	607 619	-9 615	-515	-1 393	-1 393	-1 394	-1 393	-1 362	-1 035	0	0	-1 202	
SWAPTIONS	-262 211	114 368	1 012	18 309	18 262	17 701	9 641	-128	-12	-41	0	-44	
TOTAL	15 304 673	-719 496	142 590	437 493	432 183	428 396	418 410	396 081	299 636	2 026	0	-1 963 501	
Px Duration of Hedge			0.072129782	FTR	FTR	FTR	FTR	FTR	FTR	FTR	FTR	FTR	1.95
Hedging Position			197 685 477	175	173	171	167	158	120	1	0	-100 887 916	

Celý software umožňuje uživateli nejen flexibilně analyzovat cenové a úrokové kotace protistrany (a to i v režimu Real-time), ale především průběžně monitorovat celkový stav zisků/ztrát a agregátní rizikovou expozici v obchodních knihách.

Analýza úrokového swapu

MB Risk Management™ an FSS™ - Financial Systems Software™ company UNIVSWAP - UNIVERSAL SWAP ADD-IN															
IR SWAP Analysis (inc. amortising, accreting and roller-coasters)															
Value Date: 14.11.03 (in local currency)				Using cash flows below				Single function revaluation using: USA_REVAL_SWAP_LEG_AMORTISING()							
PV Fixed (as at Value Date): 2 092.05 CZK				PV Float (as at Value Date): -2 087.18 CZK				Total Swap Revaluation: 4.92 CZK							
FIXED SIDE: CZK				Type of Accrued: 2 = Act/360				Floating Side: CZK				Coupon Cycle: 1 = From Maturity (Stub upfront)			
Effective/Start Date: 18.11.09 Tue				Coupon: 3.60%				BREAK EVEN Fixed Coupon: 3.59%				Freq - Cprn per Ann: Quarterly			
Maturity Date: 10.VII.09 Fdy				Nominal: 10 000				BREAK EVEN Float Margin: 0.01%				Business Day Rule: 1 = Modified Following			
First Coupon Date (optional):				Rounding Rule: No Rounding				Plain vanilla bullet swap rate: 3.59%				Type of Accrued: 2 = Act/360			
Coupon Cycle: 0 = From Effective Date (Stub at end)				Withholding Tax: 0.00%				Plain vanilla amortising swap rate: 3.59%				Current Coupon: 0.00%			
Freq - Cprn per Ann: Semi-Annual				Exch of principal: 0 = No				Accrued: 0.00				Nominal: -10 000 we pay			
Business Day Rule: 1 = Modified Following				Premium Date: 18.11.03 Tue				Floating Leg: 0.00				Float Margin: 0.00%			
CFs on Spot Date: 0 = No				Premium paid/rc: 0.00				Fixed Leg: 0.00				Float Multiplier: Normal = +1			
Credit Spread: 0.00%								CZK				Credit Spread: 0.00%			
FIXED SIDE =USA_CREATEALL_AMORTISING() results:															
Floating Side =USA_CREATEALL_AMORTISING()															
Start Accruing Date: 0.00 18.11.03 0.00%															
Need Coupon Dates: 181.00 18.VIII.09 3.60%															
184.00 18.II.04 3.60%															
182.00 18.VIII.04 3.60%															
184.00 18.II.05 3.60%															
181.00 18.VIII.05 3.60%															
186.00 18.II.06 3.60%															
179.00 18.VIII.06 3.60%															
185.00 18.II.07 3.60%															
182.00 18.VIII.07 3.60%															

Časově omezená verze k dispozici zde: http://www.moneco.cz/s_m_demo.htm

Universal Swap Add-in

