myrios Financial Modelling

FOREX MANAGEMENT

OBIETTIVO

La soluzione **myrios** FM è indirizzata alle corporate che gestiscono attivamente il rischio cambio sottostante alla propria esposizione industriale e finanziaria.

Consente di:

- Ridurre l'assimetria informativa tra la corporate e la controparte bancaria: più informazioni, più capacità di calcolo, di analisi e di rappresentazione, più velocità;
- Ridurre il rischio di errori, di dispersioni e di isolamento presente laddove è troppo diffuso l'utilizzo dei fogli di lavoro;
- Migliorare l'operatività della funzione finanza introducendo un work flow di processo e una più controllata definizione dei ruoli e dei rapporti tra i ruoli;
- Aumentare la sicurezza delle informazioni aziendali;
- Valorizzare le risorse umane dell'area finanza: meno tempo dedicato alla produzione dei numeri più tempo da dedicare all'analisi dei risultati;
- Adeguare l'operatività alla normativa.

ESPOSIZIONI

Esposizioni industriali in valuta

- Budget;
- Offerte commerciali;
- Commesse;
- Ordini;
- Fatture;
- Incassi / pagamenti.

Esposizioni finanziarie in valuta

- Finanziamenti;
- Emissioni obbligazionarie;
- Partecipazioni;
- Azioni, obbligazioni, fondi;
- Debiti / crediti in valuta;
- Conti correnti.

COPERTURE

- Spot;
- FxSwap;
- Not delverable forward;
- Cross currency swap;
- Forex option;
- Barrier option;
- Zero cost collar;
- Flexible forward;
- Forward / Option accumulator;
- Exotic Forex Option.

CARATTERISTICHE GENERALI

- Multi company;
- ETL proprietario a supporto delle connessioni con sistemi esterni:
  - In ingresso con piattaforme di negoziazione;
  - In uscita con sistemi di cash management, contabilità, business intelligence, confirmation, trade repository.
- Connessioni con market provider (Bloomberg, Reuters, Vwd, etc.);
- Sistema di controllo delle serie storiche dei dati di mercato fornite dai provider finalizzato ad attivare warning per buchi, ripetizioni, variazioni eccessive, etc.
- Gestore di invio mail in automatico a funzioni interne quali ad esempio legal entity, controparti e altri attori coinvolti nel processo per:
  - Comunicare inserimento nuove operazioni;
  - Comunicare eventi amministrativi sulle operazioni esistenti;
  - Inviare alle controparti confirmation firmate;
  - Distribuire report e analisi (allegati xls, pdf, etc.);
  - Segnalare errori o warning;
- Presenza di un'agenda interna per la gestione e l'invio di warning agli utenti rispetto ai prossimi eventi dei deal (inserimento, scadenze, fixing, pagamenti).

DEAL MANAGEMENT

- Gestione delle modifiche del contratto secondo la doppia modalità:
  - Modifica non versionata: correzione di errori;
  - Modifica versionata: inserimento nuovo evento del contratto (rinnovo, novation, estensione).
- Gestione eventi tipizzati:
  - Chiusura dei forward;
  - Chiusura dei forward con generazione di uno spot (differenziale);
  - Fixing e chiusura dei not deliverable forward;
  - Chiusura anticipata, totale / parziale dei forward;
  - Unwind totale / parziale di un derivato;
  - Esercizio opzioni (totale / parziale);
  - Abbandono opzioni;
  - Monitoraggio barriere e gestione degli eventi di attivazione delle barriere;
  - Fixing dell'ammontare degli accumulatori.
- Work flow di controllo del deal;
- Work Flow di confirmation;
- Regolamento cash flows.

HEDGE ACCOUNTING

- Classificazione degli strumenti finanziari per categoria contabile di appartenza;
- Gestione delle regole di valutazione contabile degli strumenti finanziari per categoria contabile;
- Calcolo del Fair value e del Fair value Adjusted (IFRS13);
- Calcolo del Fair value per risk component (cambio, punti, voltatilità);
- Gestione del processo di hedge accounting – Fair value hedge / cash flow hegde (IAS39, IFRS7, IFRS9):
  - Inserimento relazione di copertura;
  - Gestione eventi hedge accounting;
  - Esecuzione dei test d'efficacia;
  - Produzione Formal documentation;
  - Valutazioni indicatori di esposizione e di rischio da riportare in nota integrativa (IFRS7).

RISK ANALYSIS

- Valutazione del fair value delle posizioni di copertura;
- Valutazione del fair value forward delle coperture;
- Sensitivity analysis su scenari deterministici applicati ai risk factor cambi e tassi;
- Valutazione delle esposizioni valutarie al netto e al lordo delle operazioni di copertura;
- Misurazione dell'impatto cambi, consuntivo e previsionale, sulle esposizioni osservate (Spot vs Budget, Forward vs budget, Spot e Target simulati);
- Valutazione impatto cambio traslativo;
- Valutazione percentuali di copertura e cambi medi di copertura;
- Monitoraggio limiti, su mtm, esposizioni per valuta, percentuale di copertura, esposizione controparte, esposizione per scadenza, etc.;
- Analisi di Var;
- Misurazione greche delle opzioni;
- Calcolo CVA/DVA.

ANALISI ECONOMICA E PATRIMONIALE

- Bilancia Valutaria;
- Valutazioni patrimoniale delle operazioni di copertura;
- Rappresentazione economica e patrimoniale degli impatti dell'hedge accounting:
  - Movimentazione della riserva di Cash flow hedge;
  - Movimentazione del conto economico delle componenti del mtm escluse dalla copertura (punti, time value delle opzioni).
- Valutazione consuntiva e previsionale degli impatti a conto economico di tutte le componenti di reddito delle coperture (Premi, Delta mtm, chiusure, esercizi).

REPORTING

- Rappresentazione multidimensionale dei dati in navigabili in modalità pivot;
- Personalizzazione di attributi di classificazione utilizzabili per la costruzione di aggregazioni e la definizione di filtri;
- Definizione di misure di analisi personalizzate;
- Export rappresentazioni vs strumenti di analisi di B.I.;
- Export rappresentazioni vs xls;
- Personalizzazioni multi sheets di report su ambiente-xls;
- Distribuzione automatico di report tramite email;
- Personalizzazione e salvataggio dei layout.

EMIR

Il sistema permette di assolvere agli obblighi di segnalazione di un operatore NFC-.

- Completare il work flow dell'operazione con l'evento di conferma e i suoi riferimenti temporali;
- Completare le informazioni anagrafiche di supporto alla segnalazione;
- Inviare l'operazione alla Trade Repository nella sua prima versione e nelle successive modifiche e conclusione e tener traccia dell'avvenuto invio permettendone la consultazione sia come dettaglio del deal stesso, sia dal registro degli invii;
- Mantenere un registro degli invii in cui sono contenute le informazioni storiche delle comunicazioni effettuate;
- Monitorare il processo di invio in relazione al completamento delle informazioni e alle tempistiche;
- Monitorare le soglie per cui si è classificati come NFC-.

CHI SIAMO

Myrios nasce nel 2010 per iniziativa di un gruppo di professionisti con alle spalle numerose e significative esperienze maturate nella realizzazione di sistemi di Front Office e Risk Management per banche e grandi corporate.

La società ha al suo interno esperti di software engineering applicata alle tematiche finance, analisti finanziari esperti nella valutazione quantitativa di derivati, titoli e strumenti finanziari in genere e consulenti con una forte conoscenza dei processi.

myrios:

Corso Fiume 11, 10131 Torino, Italy
Tel: 011.02.66.552 | P.I. 10281870013 | Iscrizione REA Torino: TO-1120498
Email: info@myrios.it