

CVA Trading Desk
einschließlich der
fachlichen und
technischen IT-Prozesse

Referenz

Hintergrund

- Aufbau eines CVA-Trading-Desk als interne Service-Einheit für die Treasury-Abteilung einschließlich der fachlichen bzw. technischen IT-Prozesse, Auswahl und Integration einer geeigneten Kauf-Software.

Herausforderungen



- Sicherstellung einer adäquaten Preis- und Margenberechnung unter Berücksichtigung interner und externer Anforderungen (risikoadjustiertes Pricing von Derivaten inkl. Berechnung von CVA, DVA, FVA)
- Realtime Portfolio Management und Pre-Deal Checks für eine schnelle Reaktion auf Marktänderungen
- Berücksichtigung von Collateral, Break Clauses, Rating Triggers, Funding-Kosten sowie Clearing über einen zentralen Kontrahenten zur Reduktion des Exposures
- Balance zwischen regulatorischem Anspruch und ökonomischer Wirklichkeit

Strategie

- Fachliches Projektmanagement und Erhebung der fachlichen Anforderungen
- Technisches Design, Begleitung der Softwareauswahl, Konzeption der verbleibenden Anpassungen
- Analyse und Definition der Abbildung der Daten aus den internen Liefersystemen in die ausgewählte Kauf-Software, Definition der Anforderungen an Datenmanagement und Datenqualität
- Methodische Konzeption der Limit-Systematik und des Limit-Systems, Begleitung der Umsetzung
- Berechnung des regulatorischen u. ökonomischen Kapitals, Projektion zukünftiger Kapitalauslastungen
- Etablierung der Geschäftsprozesse für das Hedging auf Transaktions- und Portfolioebene sowie für ein aktives (Kredit-) Portfoliomanagement, Begleitung des Roll-outs und der operativen Einführung

Ergebnisse

- Erfolgreiche Integration der Kennzahlen CVA, DVA und FVA in die Unternehmenssteuerung
- Effiziente Allokation des regulatorischen und ökonomischen Kapitals und der Wiedereindeckungslinien
- Effizientes Collateral-Management und wesentlicher Beitrag zur Verringerung des Derivate-Exposures
- Optimierung der Profitabilität auf Transaktions- und Portfolioebene

-  Data Value Chains
-  Business Analytics
-  Application Ecosystems
-  Managed Services