

Marktrisikoanalyse Risikopositionen identifizieren und steuern.



Ermöglicht Portfoliomanagern das Portfoliorisiko aktiv zu managen, Risikocontrollern die Verletzungen der Anlagerichtlinien und ihre Ursachen zu erkennen.

Um Outperformance für ihre Kunden zu generieren, müssen Asset-Manager aktive Risikopositionen eingehen. Gewollte Marktrisiken einzugehen und ungewollte zu vermeiden trägt wesentlich zu einer Stabilisierung des Investorserfolgs bei. Um die Risikopositionen zu identifizieren und mit dem Soll-Profil abzugleichen, sollten Marktrisikoplanungen ein integraler Bestandteil des Investmentprozesses sein.

IDS bietet einen einfachen und effizienten Zugang zu markterprobten Risikomodelle. Die Analysen von IDS, die hochflexibel an den Investmentprozess angepasst werden können, ermöglichen dem Kunden, ungewollte von gewollten Risiken abzugrenzen. Die Marktrisikoplanungen liefern dabei detaillierte modellspezifische Risikozuordnungen sowohl auf Einzeltitelebene als auch auf Makro-, Style- oder Faktorebene.

Eigenschaften

- **Risiko-, Portfoliomanagement:**
Identifizierung von Risikoquellen, die eine Bewertung gewollter und eine Vermeidung ungewollter Marktrisiken ermöglicht
- **Risikocontrolling:**
Informationen zur Überwachung von Anlagerichtlinien
- **Marketing:**
Informationen für Ausschreibungen (Requests for Proposal – RfPs), Marketingmaterial und Portfoliovorschläge
- **Produktmanager, -entwickler:**
Prüfung von Portfolios in Bezug auf Produktspezifikationen und Durchführung von Simulationen
- Breite Abdeckung nahezu aller markt gängigen Investmenttypen
- Modellspezifische Zerlegung der Risikoquellen auf Einzeltitelebene und Makro-, Style- oder Faktorebene

Nutzen

- Zugriff auf markterprobte Risikomodelle erhöht die Aussagekraft
- Geringer Implementierungsaufwand schont die Budgets
- Begrenzte Datenanforderungen reduzieren den Aufwand und beschleunigen die Analysen
- Option zur Anreicherung der Kundendaten mit Marktdaten (z. B. Benchmarkdaten oder Investmentstammdaten) entlastet den Anwender von Aufgaben, die nicht zu seinem eigentlichen Tätigkeitfeld gehören
- Zuschnitt auf die Bedürfnisse des Anwenders durch flexible Analyse- und Reportingsoftware
- Zugang zu Experten-Know-how in der Anwendung und Interpretation von Marktrisikomodelle fördert ein profundes Verständnis der Risikoposition

Funktionalitäten

Einfache Datenanbindung – geringer Implementierungsaufwand

Die lokale Implementierung von Marktrisikomodelle erfordert in der Regel vom Kunden erheblichen personellen und technischen Aufwand. Durch eine flexible Infrastruktur kann IDS neue Kundendaten effizient in die Marktrisikosysteme der IDS einbinden. Die Anforderungen an die vom Kunden zu liefernden Bestandsdaten sind dabei sehr gering, wobei Daten aus unterschiedlichen Quellen verarbeitet werden können (z. B. Frontoffice, Backoffice, Depotbank). Auf Kundenwunsch kann IDS zudem auf eigene Marktdaten zurückgreifen und damit die zur Verfügung gestellten Kundendaten anreichern, um den Datenanforderungen der Risikomodelle zu genügen. Zur Analyse notwendige Benchmarkinformationen können vom Kunden gestellt oder über IDS bezogen werden.

Neben den bereits verfügbaren Risikomodellen kann IDS auch andere Multifaktormodelle auf Kundenwunsch effizient in die Infrastruktur einbinden, wodurch beim Kunden auch in solchen Fällen kein Implementierungsaufwand entsteht.

Detaillierte Risikoanalysen – konsistente Massenproduktion

Damit ein Marktrisikoreporting einen Mehrwert für den Investmentprozess liefert, muss es einerseits Informationen in einer konsistenten und übersichtlichen Form liefern. Andererseits muss es aber auch die unterschiedlichen Facetten des Risikos aus unterschiedlichen Perspektiven veranschaulichen können. Marktrisiko ist multidimensional und benötigt ein Reporting, das dieser Eigenschaft gerecht wird. Die IDS-Toolbox leistet dies. Die unterschiedlichen Granularitäten unserer Analysen reichen von abstrahierenden Übersichtsreportings bis hin zu Reporting-Tools, die eine Analyse des Risikos auf verschiedenen Ebenen (Makro, Faktor, Einzeltitel) ermöglichen.

Um die Marktrisikoreporting als integralen Bestandteil des Investmentprozesses zu nutzen, ist zudem ein konsistentes Reporting über eine heterogene Produktpalette hinweg zu gewährleisten. Unsere skalierbare Infrastruktur kann auch große Mengen unterschiedlicher Portfolios mit einem konsistenten Ansatz analysieren, um vergleichbare Ergebnisse zu erhalten.

Die Option einer portfoliospezifischen Risikoanalyse zum Zwecke der Portfoliokonstruktion bleibt davon unberührt.


Flexibles Reporting

IDS verfügt über ein breites Spektrum unterschiedlicher Risikoreports, die unterschiedliche Facetten des Marktrisikos beleuchten. Durch eine modellunabhängige Reportingsoftware kann IDS das Risikoreporting zudem gemäß den Kundenwünschen flexibel anpassen. Dadurch kann das Reporting auf die verschiedenen Bedürfnisse der unterschiedlichen Nutzer zugeschnitten werden. Dies beinhaltet z. B. die Fähigkeit, die Einhaltung/Verletzung von Anlagerichtlinien zum Zwecke des Risikocontrollings zu visualisieren, oder die Möglichkeit, eine den Investmentprozess unterstützende Berichterstattung für die Portfoliomanager zu liefern/implementieren.

Beratungsleistung

Alle am Markt verfügbaren Marktrisikomodelle basieren auf bestimmten Annahmen und sind für die individuelle Kundensituation in unterschiedlichem Maße geeignet. Die Eignung kann sich zudem unter bestimmten Marktgegebenheiten ändern. Eine genaue Kenntnis der den Modellen zugrunde liegenden Annahmen und deren Implikationen für die Interpretation der Analysen ist essenziell für eine erfolgreiche Nutzung solcher Modelle. IDS verfügt über Mitarbeiter mit mehr als zehn Jahren Erfahrung in der Implementierung und Interpretation von Marktrisikomodellen. Die Weitergabe dieses Experten-Know-hows an unsere Kunden ist ein integraler Bestandteil unseres Beratungskonzepts.

Darüber hinaus wird die theoretisch fundierte Kenntnis der Modelle durch jahrelange Erfahrung im Einsatz solcher Modelle bei unseren Asset-Management-Kunden untermauert. Dadurch verfügt IDS über ein hohes Anwendungs-Know-how, das sich deutlich von dem systembezogenen Know-how der einzelnen Modellanbieter abhebt und damit einen zusätzlichen Mehrwert für unsere Kunden liefert.



Für nähere Informationen rund um das Produkt
schreiben Sie bitte eine E-Mail an
info@investmentdataservices.com

Weitere Informationen über IDS und alle
unsere Produkte finden Sie auf
www.InvestmentDataServices.com

IDS GmbH – Analysis and Reporting Services
Königinstraße 28, 80802 München, Deutschland

© IDS GmbH – Analysis and Reporting Services
Alle Rechte vorbehalten. Alle Angaben ohne Gewähr.
Juni 2016