

## Rentestyring og bruk av rentederivater

**For deg som er involvert i renteinstrumenter, enten du låner penger eller investerer i rentebærende papirer, er det viktig å ha et bevisst forhold til porteføljens rentestruktur. I store renteporteføljer vil selv noen få rentepunkter utgjøre store beløp.**

### Full oversikt over renter

I likviditetsstyring og i budsjettssammenheng, er det viktig å ha god oversikt over rentebetalinger og -reguleringer. Escali Financials gir deg dette. Du kan f.eks. skrive ut rapporter som viser alle rentebetalinger som vil skje innen et angitt tidsrom, eller oversikter over når de enkelte papirer/lån har renteregulering.

### Renterisiko og -sensitivitet

For å invareta en optimal rentesammensetning, er det viktig å se på renterisiko og -følsomhet. Systemet gir deg rapporter som viser hvordan fordelingen mellom fast og flytende rente er, både inklusiv og eksklusiv eventuelle rentederivater. I tillegg kan du se hvordan en renteoppgang eller -nedgang vil påvirke rentekostnader eller -inntekter. Gjennomsnittrente, marginer og durasjon er også tilgjengelig i systemet.

### Beregning av pris, yield og durasjon

Escali Financials kalkulerer pris (over/underkurs), yield, rente- og kredittdurasjon. Flere av beregningene baserer seg på at det legges inn eller importeres inn en rentekurve (f.eks. stat eller swap). I tillegg baseres den på spread enten pr. sektor/løpetid eller pr. enkeltpapir/lån.

### Durasjonsoversikter

Er du i det lange eller korte rentemarkedet? Durasjonsbegrepet er i denne sammenheng et godt mål på hvilken renterisiko du har i porteføljen og på det enkelte papir/lån.

Systemet håndterer rentedurasjonsmetodikkene *Macaulay* og *Modifisert*.

Hvilken kredittrisiko er du eksponert for? I Escali får du ut oversikter over kredittdurasjon og løpetid, informasjon som er viktig for å vurdere slik risiko.

I Escali Financials kan du til enhver tid få oversikt over durasjonstall for enkeltpapirer, eller som vektet gjennomsnitt for delporteføljer eller hele porteføljen. Rapportene er godt visualisert.

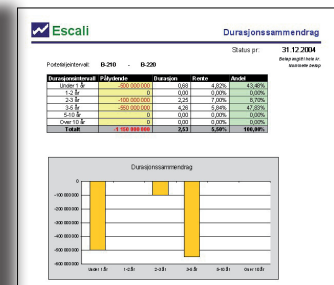
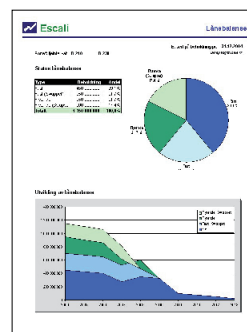
### Rentederivater

Systemet håndterer bl.a. SWAPer (Rentebytteavtaler) og FRA's (Renteterminkontrakter) for å styre porteføljens renterisiko. Escali Financials håndterer alle strukturer og sammensetninger av dem. I tillegg håndterer Caps, Collars og Floors, både på rentederivater og lån.

Systemet håndterer også put/call-opsjoner for både lange og korte SWAPer, såkalte swaptions.

For rentederivatene vil systemet beregne påløpte renter, pris og durasjon, på samme måte som for ordinære rentepapirer og lån.

Ved å legge rentederivatene i egne delporteføljer, vil du kunne kjøre ut oversikter og beregning for derivatene isolert sett, eller sett i sammenheng med totalporteføljen. På denne måten vil du enkelt kunne se hvilken effekt rentederivatene har for bl.a. gjennomsnittrente, durasjon og fordeling mellom fast og flytende rente.



### Budsjettering og scenarioranalyse

Du kan legge inne et ubegrenset antall rente- og valuta-scenarier i Escali Financials. Disse kan legges inn for fritt definerte tidsrom.

Basert på et valgt scenarie vil du kunne få ut oversikter over fremtidige kontantstrømmer.

I Escali Financials lager du enkelt budsjetter basert på valgte scenarier. Du kan budsjettere både faktiske og påløpte renter, kontantstrømmer og avdrag. Budsjettering vil kunne skje i form av 12 måneders rullerende prognose, månedlig budsjett for neste år, eller årlige langtidbudsjetter.