

## Investeringer i rentebærende papirer

**Aktørene i finansmarkedet gjør ofte investeringer i rentebærende verdipapirer. For deg som er involvert i rentemarkedet er det - i tillegg til ordinær porteføljevaltning - viktig å ha god oversikt over renteutbetalinger, påløpte renter og forfall. Det er også viktig å måle porteføljens spredning og risiko. Escali Financials er et system som ivaretar disse behovene.**

### Rentepapirets stamdata og kontantstrøm

I Escali Financials er det mulig å registrere et ubegrenset antall rentepapirer med ulik profil.

Papirets kontantstrøm genereres automatisk med utgangspunkt i dets stamdata: Utstedelses-, forfalls- og rentereguleringsdato, pålydende rente, renteberegningsmetode, avdrags- og rentefrekvens.

Rentepapirer kan også registreres med cap, floor og collar, samt put / call opsjoner. I tillegg kan du velge hvilke kalenderkonvensjon som skal benyttes som grunnlag for renteberegningene. Amerikansk kalenderkonvensjon tar f.eks. hensyn til amerikanske helligdager, akkurat som norsk kalenderkonvensjon tar hensyn til norske. Systemet har også 100 % støtte for NFF's rentekonvensjoner for det norske rentemarkedet.

Det er mulig å importere stamdata på rentepapirer fra ulike kilder, bl.a. Norsk Tillitsmann og Bloomberg.

### Forfall og terminrenter

I budsjettssammenheng og til likviditetsstyring er det viktig å ha god oversikt over fremtidige renteforfall og -utbetalinger. Escali Financials har godt visualiserte oversikter som kan vises på skjerm eller skrives ut. For papirer med renteregulering før forfall, er oversikt over estimerte rentekostnader (-inntekter) etter rentereguleringstidspunktet tilgjengelig.

### Påløpte renter

Escali Financials kan beregne påløpte renter, basert på papirets kontantstrøm, kupongrente og renteberegningsmetode.

Ved kjøp og salg av rentepapirer blir påløpte renter automatisk kontert og regnskapsført frem til oppgjørsgdag.

Det kan automatisk genereres transaksjoner med påløpte renter for et gitt tidsrom. Disse kan overføres til ditt regnskapssystem, slik at de fremkommer i regnskapet.

### Durasjon

Et sentralt risikomål for et rentepapir er durasjon. Escali Financials beregner både rente- og kredittdurasjon.

### Automatisk beregning av pris og yield

Escali Financials kan beregne pris og yield på rentepapirer, basert på angitt rentekurve og spread. Spread kan registreres pr. sektor/løpetid, med mulighet for å overstyre på enkeltpapirer.

Alle beregninger skjer i tråd med moderne finanst teori og Norske rentekonvensjoner.

### Fordeling av rentepapirporteføljen

For å styre en porteføljens risiko, er det viktig å se på spredning i forhold til løpetid, rentedurasjon, kredittdurasjon, renteregulering, sektor, rating, risikovekt og utstedere. Dette får du enkelt frem i Escali Financials.



### Renteregulering

Escali Financials holder orden på når rentereguleringer skjer. På investeringer som er knyttet mot faste styringsrenter, som NIBOR og LIBOR, vil systemet kunne beregne nye renter når styringsrentene endres.

### Scenarioanalyse av renteutvikling

Det er mulig å analysere fremtidige renteutbetalinger på bakgrunn av ulike rentescenarier og/eller valutascenarier. På denne måten skaffes et godt bilde av hvilke resultater rentepapirporteføljen vil gi i fremtiden under ulike scenarier.

### Rentederivater

Det er full funksjonalitet i systemet for både FRA's og SWAP'er. Du kan lese mer om denne funksjonaliteten på informasjonsarket "Rentederivater" som kan bestilles på [firmapost@escali.no](mailto:firmapost@escali.no) eller 55 52 77 70.

For ytterlige info kontakt oss.