

Marktkonformitätsprüfung und Überwachung der Best Execution Policy von OTC-Termingeschäften

Ihre Vorteile:

Richtlinienkonforme und transparente Überprüfung und Dokumentation der Marktkonformität/ Best Execution Policy von OTC-Termingeschäften

Effizienzsteigerung im Post-Trade- und Risikomanagementprozess durch Nutzung der Expertise von TTMzero zur unabhängigen Bewertung von OTC Derivaten

Automatisierung der Prozesse und damit **Senkung des manuellen Arbeitsaufwandes**

Senkung der Datenkosten durch Datenabholung über vollautomatisierte Standard API bei Bewertungsspezialist TTMzero

Erhöhung der **Qualität und Transparenz des Prüfprozesses**

Einfache Bearbeitung und Kommentierung der Prüfergebnisse über das MCC Web-Interface

Revisionsicherheit durch Audit-Reports zur Nachvollziehbarkeit der Kursermittlung und Kursprüfung

Mit dem Market Conformity Check (MCC) für Standard OTC-Termingeschäfte bietet gd inside in Kooperation mit TTMzero einen vollautomatisierten Service für die Prüfung, Bearbeitung, Freigabe und Recherche von FX Spots, FX Forwards, Money Market Loans und Deposits, Interest Rate Swaps und Cross Currency Swaps in über 80 Währungspaaren.

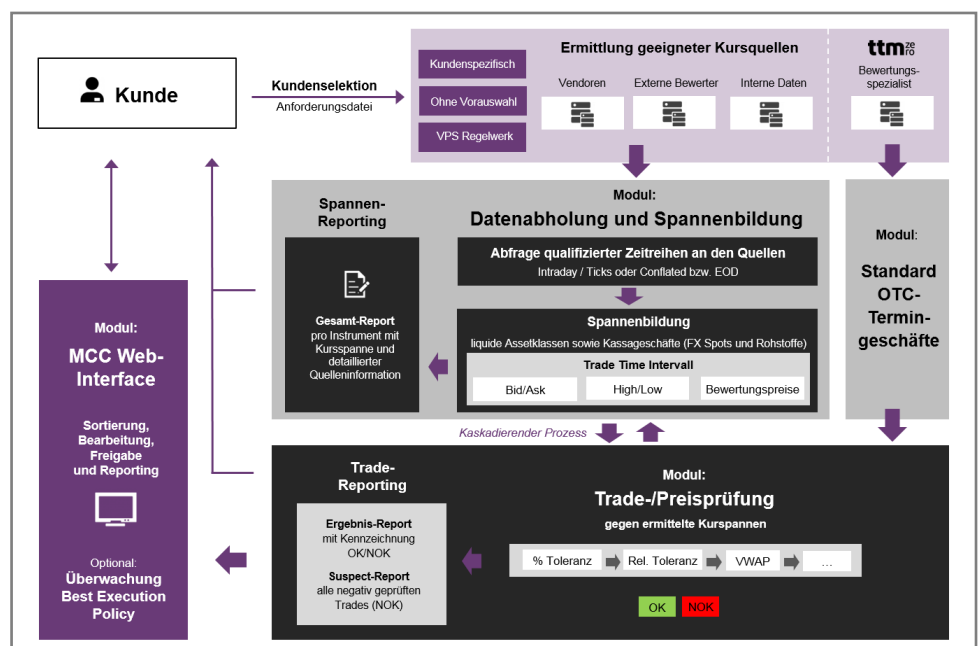
Kombination aus IT- und Bewertungsexpertise

Für die Marktkonformitätsprüfung von OTC-Geschäften ist neben umfangreichen Daten, ein spezielles finanzmathematisches Wissen sowie Know-how über die anzuwendenden Prüfverfahren notwendig.

Um Kunden einen ganzheitlichen Service aus einer Hand bieten zu können,

kooperiert gd inside im Rahmen des MCC Service mit TTMzero, einem Technologieunternehmen, das Lösungen für professionelle Kapitalmarktteilnehmer bietet. Mit seiner proprietären Pricing-Technologie und der Anbindung seiner Real-Time Data Analytics Plattform an die Datenfeeds der wichtigsten Handelsplattformen führt TTMzero unabhängige Bewertungen von Finanzinstrumenten und OTC Derivaten durch.

Durch die Verbindung des finanzmathematischen Wissens von TTMzero und der Spezialexpertise von gd inside aus fachlichem, lizenzrechtlichem und technischem Marktdaten-Know-how bietet der MCC Service den Mehrwert eines One Single Point für Berechnung, Prüfung, Bearbeitung, Freigabe und Recherche von Standard OTC-Termingeschäften.



Prozessdarstellung Market Conformity Check

Vollautomatisierte Prozesse

Um den Prüfprozess zu vereinfachen und die Kosten für die Datenabholung auf das Notwendigste zu reduzieren, hat gd inside gemeinsam mit TTMzero eine API Schnittstelle für den MCC Service entwickelt, über die die notwendigen Marktdaten für die Prüfung der OTC-Geschäfte vollautomatisiert abgeholt und verarbeitet werden.

Die Schnittstelle ist in die Funktionalitäten des MCC Service integriert und ermöglicht damit nicht nur die Prüfung und Bearbeitung/Kommentierung der Trades, sondern auch den Zugriff auf umfangreiche Research- und Reporting-Funktionen.

Berechnung über Modellpreise

Zur Durchführung der Prüfungen wird der OTC-Trade-Price mit einem theoretischen Referenzpreis verglichen, der unter Verwendung von Marktdaten liquider Standardinstrumente zum Zeitpunkt des Trades ermittelt wird.

TTMzero liefert für jeden Trade eine theoretische Preisspanne für den Zeitpunkt des jeweiligen Trades (Bewertungskorridor). Liegt der gehandelte Preis innerhalb des vorgegebenen Bewertungskorridors, kann er als marktkonform eingestuft werden. Ausreißer können als nicht marktkonform eingestuft werden.

Bearbeitung der Prüfergebnisse über das MCC Web-Interface

Mit dem MCC Web-Interface steht ein benutzerfreundliches System zur Bearbeitung und Freigabe der automatisch erzeugten Prüfergebnisse zur Verfügung. Über die Weboberfläche können die geprüften OTC Trades nicht nur angezeigt, sondern auch kommentiert, bearbeitet, freigegeben und revisionssicher abgespeichert werden.

Umfangreiche Research-Funktionen

Neben der Erzeugung von automatisierten Auditfiles, die die Bearbei-

tung und Freigabe der täglichen Prüfschritte dokumentieren, bietet das MCC Web-Interface optional auch umfangreiche Filter- und Recherche-Funktionen.

Gefiltert werden kann über die Weboberfläche nach vom Kunden definierten Parametern, z.B. in frei definierten Zeiträumen nach ISIN, genereller Ausführungsqualität, nach Brokern oder Mandanten, nach Kosten, innerhalb hinterlegter Toleranzen etc.

Alle Rechercheergebnisse können in konfigurierbaren Auswertungen und Reports für Kunden und Mandanten in verschiedenen Ausgabeformaten (CS, EXCEL, WORD, PDF) automatisiert erzeugt und über die Weboberfläche heruntergeladen werden.

Senkung der Daten- und Betriebskosten

Die Marktkonformitätsprüfung und Überwachung der Best Execution Policy von Standard OTC-Termingeschäften kann als Stand alone Anwendung oder als Modul in der gesamten MCC Lösung beauftragt werden. Bei Lizenzierung mehrerer Services können sowohl die Datenkosten als auch die Betriebskosten der Infrastruktur und Servicekomponenten deutlich reduziert werden.

Zentrale Plattform für alle Assetklassen

Erweiterungen bei den zu prüfenden Assetklassen sind durch den multiproviderfähigen Ansatz der Lösung jederzeit durch Serviceerweiterungen oder neu einzubindende Datenquellen (auch interne Daten) möglich.

Der MCC Service bietet damit den Vorteil einer richtlinienkonformen und transparenten Überprüfung und Dokumentation der Marktkonformität bzw. Best Execution Policy aller Assetklassen auf einer zentralen Plattform.

Kurzprofil gd inside

gd inside bietet modulare Lösungen und Services mit dem Schwerpunkt multiproviderfähiger Anbindungen im Marktdaten- und Prozessmanagement an. Das unabhängige, inhabergeführte Unternehmen mit langjähriger Fach- und IT-Expertise versteht sich als Schnittstelle zwischen fachlichen/regulatorischen Anforderungen und technischer Umsetzung sowie als Bindeglied zwischen Datenvendor und Kunde.

Auf Wunsch übernimmt gd inside alle relevanten Dienstleistungen innerhalb eines Marktdatenprojektes - von der fachlichen Beratung, der Beschaffung von Spezialdaten, der technischen Integration und Entwicklung bis hin zum Betrieb einzelner Komponenten oder gesamter Lösungen inklusive Businesslogik und kontinuierlicher Betreuung im laufenden Betrieb.

Das Leistungsspektrum beinhaltet neben der fachlichen und technischen Beratung vor allem praxiserprobte Services für die Bereiche Marktkonformitätsprüfung, Überwachung Best Execution, Transaktionskostenberechnung, Bewertung, Reporting und Monitoring.

Technisches Herzstück ist die Financial Gateway Transfer-, Processing- und Monitoring-Plattform, auf der alle Services und kundenindividuellen Entwicklungen als integrierte Lösungen oder einzelne Module aufgesetzt und betrieben werden.

gd inside

gd inside gmbh
heinrichstraße 9
60327 frankfurt am main

+49 69 2727 2809
info@gd-inside.de
www.gd-inside.com