Valuation Pricing Service (VPS)

Qualitätsgesicherte Kursversorgung für Fondsindustrie (KARBV-konform), Retailbanken (MiFID II) und Versicherungen (Niederstwertprinzip)

Ihre Vorteile:

Qualitätsgesicherte Kursversorgung durch Verwendung verlässlicher Kurse für die Bewertung auf Basis eines transparenten Regelwerks

Dauerhafte Senkung der Datenkosten durch optimierte/kaskadierende Datenabholprozesse

Unterstützung der **internen Kostenkontrolle** durch Reports zur Quellen- und Datennutzung

Flexible Einbindung von eigenen Daten sowie Speziallieferanten für alle Assetklassen (inkl. OTC) **erübrigt eigene Datenanbindung**

Automatisierung der Prozesse und damit **Reduktion** des für die Kursermittlung und -prüfung anfallenden **Arbeitsaufwandes**

Steuerung Validierungs- und Prüfprozesse anhand fachlicher Regelwerke über umfangreiche Konfigurationsmöglichkeiten

Revisionssicherheit durch **Audit-Reports** zur **Nachvollziehbarkeit** der Kursermittlung und -prüfung

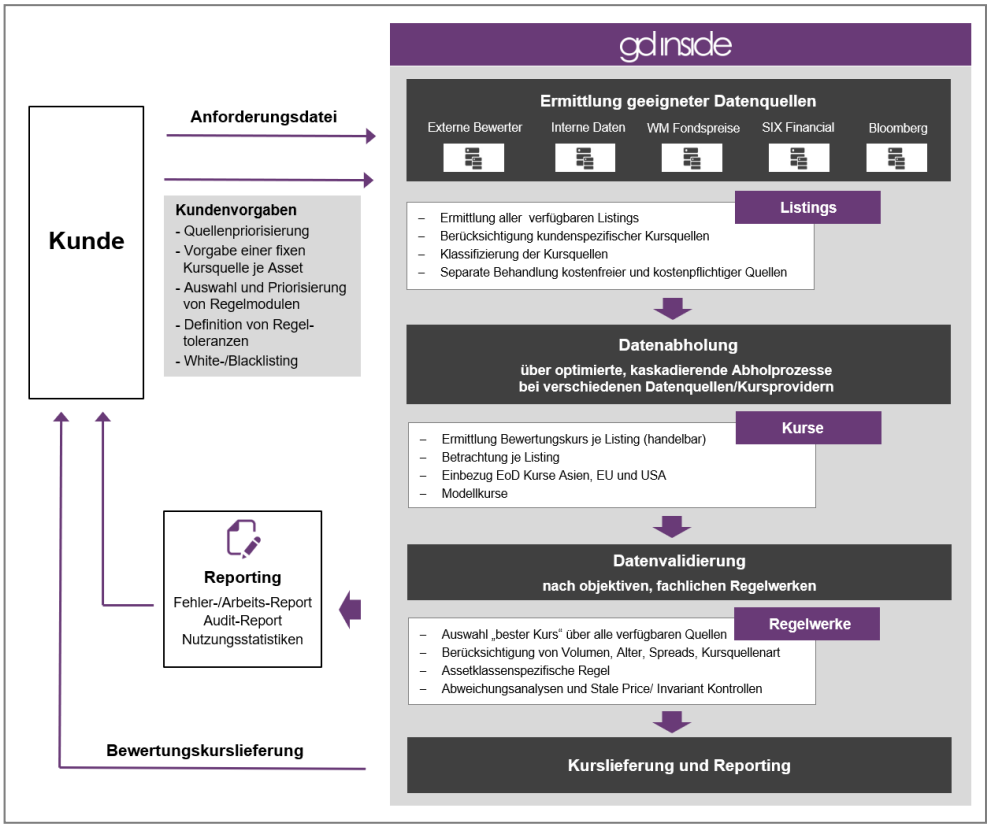
Hohe Automatisierung bei voller Transparenz und Auditfähigkeit

Ziel des Valuation Pricing Service ist die qualitätsgesicherte Kursversorgung für nahezu alle Assetklassen (inkl. illiquider Assetklassen und OTC Derivate) bei gleichzeitig voller Transparenz und Auditfähigkeit gegenüber Prüfern, Börsen und Datenquellen.

Der Service erfüllt damit nicht nur die aufsichtsrechtlichen Anforderungen der einzelnen Zielgruppen an eine transparente Bewertung, er reduziert auch manuelle Datenbeschaffungs- und Prüfschritte und sorgt für nachvollziehbare, voll automatisierte Prozesse, insbesondere bei illiquiden Titeln und OTC Bewertungen.

Die Qualitätssicherung der Daten wird durch eine Vielzahl von Plausibilisierungen und eine kaskadierende Prozesskette, wenn notwendig über mehrere Vendoren hinweg, sichergestellt. Dabei werden unter Berücksichtigung kundenindividuell konfigurierbarer Regelwerke pro Instrument alle kundenspezifisch verfügbaren Kurse ermittelt und über ein Instrumentenklassenspezifisches Regelwerk pro Gattung ein Bewertungskurs ausgeliefert.

Zusätzlich zum täglichen Preisfile werden täglich Auditreports erstellt, die unter anderem die verfügbaren Quellen, die Preisqualität sowie weitere fachliche Attribute ausweisen.



Qualitätsgesicherter VPS Kursermittlungsprozess

Anbindung Vendoren und Senkung der Datenkosten

Die verfügbaren Schnittstellen zu Vendoren und internen Quellen optimieren den Datenbeschaffungsprozess für alle Assetklassen inklusive OTC-Geschäfte und vermeiden die aufwendige Anbindung an verschiedene Datenlieferanten.

Die Datenversorgung (Rohdaten) erfolgt dabei über die vom Kunden lizenzierten oder bereits intern verfügbaren Marktdaten (eigene Daten). Kurse von lizenzpflichtigen Quellen bzw. Modellpreise werden nur dann angefordert, wenn keine sonstigen Marktdaten zur Verfügung stehen. So können die Datenabholprozesse optimiert und die Datenkosten nachhaltig gesenkt werden.

Der Valuation Pricing Service berücksichtigt aber nicht nur aktuelle Preisdaten, sondern optional auch fachliche Informationen wie z.B. Corporate Actions sowie Markierungen bezüglich der Quellengüte z.B. Regulated Markets (RM), Multilateral Trading Facilities (MTF), Best Trading Venues und Marktlevel-Klassifizierungen.

Umfangreiche Konfigurationsmöglichkeiten

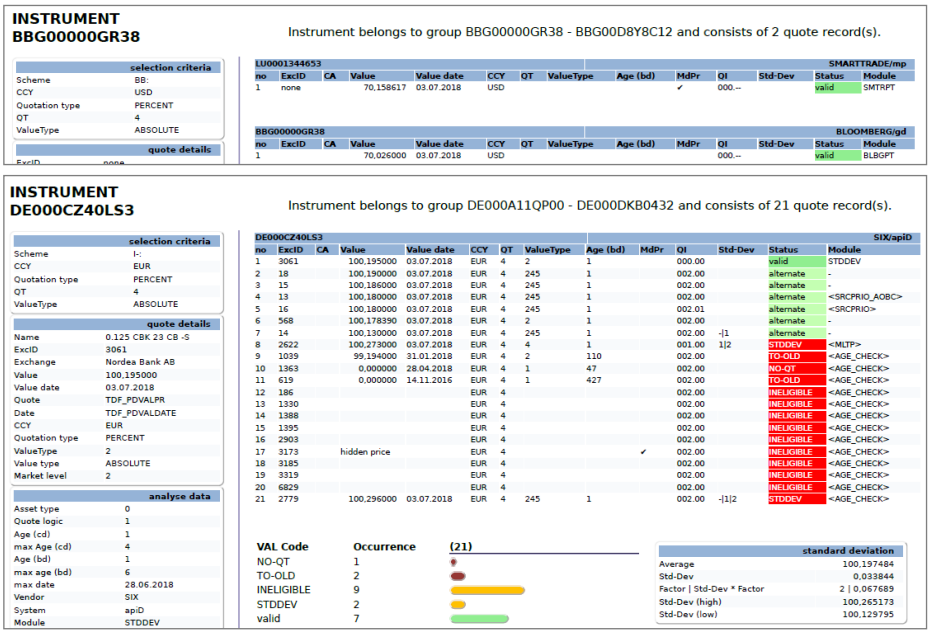
Basis für die Auswahl der Kursquellen sind fachliche Aspekte (best practice) wie die Berücksichtigung der Quelle (z.B. geregelte Märkte), Kursaktualität, Volumen, Liquidität des jeweiligen Handelsplatzes (Datenquelle) sowie vordefinierte Prioritätenlisten und kundenspezifische Konfigurationen bzw. Plausibilisierungen.

Zusätzliche Prüfmöglichkeiten

Neben der Auswahl des besten Bewertungspreises bietet VPS optional weitere Möglichkeiten zur automatisierten Preisprüfung an. Hierzu zählt beispielsweise die Abweichungsanalyse zum Vortag, bei der die prozentuale Abweichung des aktuellen Bewertungskurses zum Kurs des Vortages bestimmt wird. Die tolerierten prozentualen Abweichungen werden vom Kunden vorgegeben. Auffälligkeiten werden in einem Reporting zusammengefasst. Ebenfalls möglich ist die Stale-Price/Invariant-Prüfung als Unterkontrolle der Abweichungsanalyse, bei der geprüft wird, ob der Kurs eines Instruments über einen vom Kunden definierten Zeitraum hin unverändert ist.

Richtlinienkonformes Reporting

Die Kursabholung erfolgt in kaskadierenden Prozessschritten, die zur Nachvollziehbarkeit der Kursermittlung und -prüfung revisionssicher in Audit- und Fehlerreports festgehalten werden. Zur Unterstützung der internen Kostenkontrolle erfolgt die Bereitstellung von Reports zur Quellen- und Datennutzung.



INSTRUMENT BBG00000GR38

Instrument belongs to group BBG00000GR38 - BBG00D8Y8C12 and consists of 2 quote record(s).

selection criteria	
Scheme	BB:
CCY	USD
Quotation type	PERCENT
QT	4
ValueType	ABSOLUTE

quote details	
ExcID	none

LU0001344653 — SMARTTRADE/mp

no	ExcID	CA	Value	Value date	CCY	QT	ValueType	Age (bd)	MdPr	QI	Std-Dev	Status	Module
1	none		70,158617	03.07.2018	USD				✔	000.--		valid	SMTRPT

BBG00000GR38 — BLOOMBERG/gd

no	ExcID	CA	Value	Value date	CCY	QT	ValueType	Age (bd)	MdPr	QI	Std-Dev	Status	Module
1			70,026000	03.07.2018	USD					000.--		valid	BLBGPT

INSTRUMENT DE000CZ40LS3

Instrument belongs to group DE000A11QP00 - DE000DKB0432 and consists of 21 quote record(s).

selection criteria	
Scheme	i-:
CCY	EUR
Quotation type	PERCENT
QT	4
ValueType	ABSOLUTE

quote details	
Name	0.125 CBK 23 CB -S
ExcID	3061
Exchange	Nordea Bank AB
Value	100,195000
Value date	03.07.2018
Quote	TDF_PDVALPR
Date	TDF_PDVALDATE
CCY	EUR
Quotation type	PERCENT
ValueType	2
Value type	ABSOLUTE
Market level	2

analyse data	
Asset type	0
Quote logic	1
Age (cd)	1
max Age (cd)	4
Age (bd)	1
max age (bd)	6
max date	28.06.2018
Vendor	SIX
System	apiD
Module	STDDEV

DE000CZ40LS3 — SIX/apiD

no	ExcID	CA	Value	Value date	CCY	QT	ValueType	Age (bd)	MdPr	QI	Std-Dev	Status	Module
1	3061		100,195000	03.07.2018	EUR	4	2	1		000.00		valid	STDDEV
2	18		100,190000	03.07.2018	EUR	4	245	1		002.00		alternate	-
3	15		100,186000	03.07.2018	EUR	4	245	1		002.00		alternate	-
4	13		100,180000	03.07.2018	EUR	4	245	1		002.00		alternate	<SRCPRIO_AOBC>
5	16		100,180000	03.07.2018	EUR	4	245	1		002.01		alternate	<SRCPRIO>
6	568		100,178390	03.07.2018	EUR	4	2	1		002.00		alternate	-
7	14		100,130000	03.07.2018	EUR	4	245	1		002.00	-|1	alternate	-
8	2622		100,273000	03.07.2018	EUR	4	4	1		001.00	1|2	STDDEV	<MLTP>
9	1039		99,194000	31.01.2018	EUR	4	2	110		002.00		TO-OLD	<AGE_CHECK>
10	1363		0,000000	28.04.2018	EUR	4	1	47		002.00		NO-QT	<AGE_CHECK>
11	619		0,000000	14.11.2016	EUR	4	1	427		002.00		TO-OLD	<AGE_CHECK>
12	186				EUR	4				002.00		INELIGIBLE	<AGE_CHECK>
13	1330				EUR	4				002.00		INELIGIBLE	<AGE_CHECK>
14	1388				EUR	4				002.00		INELIGIBLE	<AGE_CHECK>
15	1395				EUR	4				002.00		INELIGIBLE	<AGE_CHECK>
16	2903				EUR	4				002.00		INELIGIBLE	<AGE_CHECK>
17	3173		hidden price		EUR	4			✔	002.00		INELIGIBLE	<AGE_CHECK>
18	3185				EUR	4				002.00		INELIGIBLE	<AGE_CHECK>
19	3319				EUR	4				002.00		INELIGIBLE	<AGE_CHECK>
20	6829				EUR	4				002.00		INELIGIBLE	<AGE_CHECK>
21	2779		100,296000	03.07.2018	EUR	4	245	1		002.00	-|1|2	STDDEV	<AGE_CHECK>

VAL Code	Occurrence (21)
NO-QT	1
TO-OLD	2
INELIGIBLE	9
STDDEV	2
valid	7

standard deviation	
Average	100,197484
Std-Dev	0,033844
Factor | Std-Dev * Factor	2 | 0,067689
Std-Dev (high)	100,265173
Std-Dev (low)	100,129795

VPS Audit Report (oben) und Suspect Report (unten)

Kurzprofil

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
PART OF ANEVIS SOLUTIONS

gd inside gmbh
heinrichstraße 9
60327 frankfurt am main

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

01.2024