



Spectrum **FRONT OFFICE**

A SOLUÇÃO COMPLETA PARA TESOURARIA DE ESCRITÓRIO DE ATENDIMENTO

- **Ampla cobertura de instrumentos financeiros**
- **Integração com sistemas de transação eletrônicos tais como Bloomberg, Ebs e Reuters**
- **Posições em tempo real, perdas e ganhos, fluxo de caixa, gestão de risco e registros de hedging**
- **Construção robusta e flexível de curva zero cupom**
- **Monitoramento em tempo real de limites de contraparte, corretores, países, e moedas**
- **Desenvolvido para ser integrado a quaisquer sistemas de retaguarda (back-office)**

Síntese

O Spectrum Front-Office oferece uma solução completa para a captura da transação e análise de carteira na gestão de câmbio, renda fixa, ações, e contratos de derivativos. Assim que uma transação é efetuada, as posições são atualizadas instantaneamente no Spectrum Front-Office oferecendo informação em tempo real para todos os corretores em uma rede. O Spectrum é uma solução de alto desempenho, através da qual nossos clientes executam atualmente cerca de 200.000 transações por dia, e acima de 500.000 transações em aberto.

Cobertura de Instrumentos

O Spectrum permite ao usuário processar e administrar com facilidade os seguintes instrumentos financeiros:

- Contratos Spot-Forward-Swap FX
- Non-Deliverable Forwards
- Time Options
- Câmbio de Futuros ou Opções de Futuros
- Opções Simples e Exóticas de Câmbio em Mercado Secundário
- Mercado Monetário de Taxa Fixa
- Call Money
- FRAs
- Caps, Collars e Floors
- Futuros de Taxas de Juros e Opções em Futuros
- Swaps de Taxas de Juros
- Swaptions

- Títulos e Opções de Títulos em Mercado Secundário
- Notas com Taxa Flutuante
- Ações e Opções de Ações em Mercado Secundário

Captura Eletrônica da Transação

O Spectrum permite integração com uma ampla gama de sistemas de transação eletrônicos, incluindo Bloomberg, EBS, Reuters, FXall e Currenex. Este interface elimina a duplicação da digitação das transações. Além disso, o sofisticado Spectrum Trade Importer permite o mapeamento automático das transações nas carteiras.

Telas Otimizadas de Captura Manual de Transações

Exclusivas telas de entrada de dados foram desenvolvidas e otimizadas para transações Corporativas e Interbancárias. Transações feitas no telefone podem ser facilmente entradas no Spectrum através de telas designadas especificamente para cada tipo de transação. Uma vez que as transações são capturadas, seja eletronicamente ou manualmente, elas ficam imediatamente disponíveis para visualização, para fins de monitoramento de posições e gestão de risco.

Registros em Tempo Real e Instrumentos Analíticos

O Spectrum possui uma ampla gama de modernas ferramentas para análise em tempo real que facilitam a gestão de posições complexas. Os instrumentos principais

Spectrum FRONT OFFICE

de gestão de risco Spectrum são os registros analíticos que exibem, em uma única tela, todo o perfil de sensibilidade de uma carteira. A tecnologia de registros Spectrum oferece flexibilidade e rapidez na análise de carteiras complexas, indo de encontro às necessidades de corretores e gerentes. Os registros do Spectrum exibem dados pertinentes tanto à transação como à posição, em tempo real, atualizando as informações da carteira assim que as transações entram no Spectrum, de qualquer lugar do mundo. Os registros recebem informações em tempo real do Bloomberg e Reuters oferecendo marcação a mercado de ganhos e perdas em tempo real.

Um número ilimitado de registros pode ser definido com combinações de diferentes dados como o centro de operação financeira, carteira, corretor, estratégia, moeda, tipo de transação, período das operações e vencimentos. Os registros podem ser definidos, salvos e reusados.

Registro De Posição Líquida

O Registro de Posição Líquida agrega as transações por tipo de instrumento, moeda ou pares de moeda e data de lançamento. O formato de tela deste registro é altamente personalizável, e o registro calcula e demonstra as perdas e ganhos diários, mensais e o acumulado do ano para cada posição. Os usuários também podem adicionar às telas sua escolha de valores analíticos tais como custo médio, delta, gamma, theta, vega, e rho. Os usuários podem escolher uma posição e fazer uma ampliação para ver todas as transações individuais que compõem essa posição.

Registro de Fluxo de Caixa

Este registro consolida todo o fluxo de caixa da carteira por moeda e por períodos de tempo determinados pelo usuário. Os usuários podem analisar os fluxos de caixa agregados de todas as moedas fazendo um "zoom" em qualquer célula da tabela visualizada. Com o apertar de um botão, o Registro de Fluxo de Caixa exibe tanto o fluxo de caixa discreto de todos os intervalos de tempo, como também os fluxos de caixa cumulativos para ressaltar as posições com discrepância (Gap). Ao apertar outro botão, os fluxos de caixa reais são convertidos em fluxos de caixa de valor atual e fluxos de caixa de equivalência de risco.

Registro de Taxa de Juros de Hedging

O registro de taxa de juros de hedging é um instrumento fundamental para a análise e gestão dos riscos de taxas de

juros. Este registro permite ao usuário determinar a sensibilidade de Perdas e Ganhos de suas carteiras às mudanças da curva de rendimento. Além de calcular mudanças de perdas e ganhos, o registro de taxa de juros de hedging também calcula e exibe os equivalentes de hedge para proteger as carteiras de mudanças na curva de rendimento. Por exemplo, este registro calcula e demonstra o número de contratos futuros que precisam ser comprados ou vendidos para compensar as mudanças na curva de rendimento.

Construção da Curva de Cupom Zero

O Spectrum Front-Office permite ao usuário definir curvas de taxa de juros em instrumentos de valor atual para o monitoramento de ganhos e perdas e para a análise de riscos. Os usuários podem usar o Analisador de Curva Spectrum para ver as taxas da curva zero e fatores de desconto em curvas específicas. As curvas de zero cupom podem ser construídas com uma variedade de instrumentos, incluindo depósitos, futuros, FRAs, swaps, e títulos. Cada curva contém uma seleção de pontos de mercado definida pelo usuário, cujas taxas são cotizadas no mercado. Os usuários podem especificar os segmentos da curva, de 1 dia a 50 anos. As taxas de mercado usadas para construir as curvas podem ser importadas de qualquer fonte de taxa de mercado, tais como o Reuters ou Bloomberg. Um número ilimitado de curvas de qualquer moeda pode ser definido.

Checagem em Tempo Real de Limites e Garantias

Riscos de contraparte, de corretores, de países e de moedas podem ser monitorados de perto com o módulo flexível de limites do Spectrum. Os usuários podem definir uma grande variedade de limites, tais como limites gerais de exposição, de crédito, de liquidação, e limites de fluxo de caixa, de acordo com cada produto ou conjunto de produtos. Os limites podem ser ponderados de acordo com produto financeiro e atualizados em tempo real. O navegador Spectrum possui uma tela muito conveniente para a visualização de todos os limites e sua utilização, com um filtro flexível para selecionar contrapartes, produtos e moedas específicas.

World Headquarters

240 Gibraltar Road, Suite 200 • Horsham, PA 19044 USA

Tel +1 215 784 1100 • Fax +1 215 784 1101

www.finssoftware.com

Regional Offices

London

Tel +44 (0) 207 709 7766

Fax +44 (0) 207 709 7767

Miami

Tel +1 305 789 6689

Fax +1 305 372 0189

San Francisco

Tel +1 415 982 8150

Fax +1 415 982 2502

Singapore

Tel +65 6438 3733

Fax +65 6322 4135

Hong Kong

Tel +852 2566 9088

Fax +852 2553 9128

Hyderabad

Tel +91 40 645 333 18

Fax +91 40 400 478 52