

Anlage- und Risiko-Management II

Stufe 1

1) Hintergrund

Vielfältige regulatorische Rahmenbedingungen verlangen von der Finanzindustrie umfangreiche Informationen und ein hohes Maß an Transparenz bezüglich eingegangener Risiken, Geschäftsprozessen und dem internen Umgang mit Risiko. Hervorgehoben werden soll hier Basel II mit der nationalen Umsetzung durch die Solvabilitätsverordnung (SolvV) für die erste und dritte Säule und die Mindestanforderungen an das Risikomanagement (MaRisk) für die zweite Säule wie auch die Derivateverordnung (DerivateV).

WM Datenservice unterstützt bei der Umsetzung der Regularien durch umfangreiche Informationen zu Finanzinstrumenten und deren Emittenten.

Um den Bedarf an Informationen festzustellen, wurde im Juli 2005 eine Kundenbefragung durchgeführt. Die durch diese Befragung deutlich gewordenen Anforderungen werden in dem Produkt Anlage- und Risiko-Management II (A&R II) verwirklicht. Die **erste Stufe** des Produktes enthält Informationen, die zur Ermittlung grundlegender Kennzahlen notwendig sind. Aus den gewonnenen Erfahrungen sowie der endgültigen Ausgestaltung der Regularien wird WM Datenservice das Produkt bei gegebenem Bedarf in der zweiten Stufe erweitern.

2) Produktinhalt

Regulatorische Angaben

Informationen zur Erfüllung von §7 und §8 KaGG, §10 und §11 KWG, §7 RechKredV und Grundsatz I. Emittentengruppe gemäß der Solvabilitätsrichtlinie, die durchschnittliche Gewichtungsziffer für das Standardverfahren in Basel II-Meldungen sowie Grundlagen für die Berechnung des Risikogewichtungssatzes.

Laufzeiten und Fristen

Angaben über täglich ermittelte Restlaufzeiten, erwartetes Laufzeitende, Endfälligkeit sowie zur möglichen Prolongation. Für Optionsscheine erfolgt eine Angabe über die Ausübungsfrist.

Garantien und Gewährleistung

Wirtschaftliche Träger von Garantien und Garantiegebern sowie Nennung der Zweckgesellschaft (Special Purpose Vehicle – SPV).

Angaben über Art und Anteil der Garantien am gesamten Forderungspool für Asset Backed Securities.

Preise und Kurse

Basispreise für Optionsscheine sind in dem Produkt ebenso enthalten wie berechnete Bondpreise, einheitliche Bewertungskurse, Investmentfondspreise und die von der Deutschen Börse AG ermittelten Kurse. Weiterhin werden bei im Ausland gehandelten Papieren die Kurse der ausländischen Börsen zur Verfügung gestellt.

Beurteilungen

Beurteilung der Kreditwürdigkeit gemäß OECD sowie eine Einordnung in die Klassifikation gemäß dem Statistischen Bundesamt (1993). Weiterhin wird angegeben, ob ein Finanzinstrument gemäß der True-Sale Initiative zertifiziert ist. Außerdem Angabe des Schlüssels zur Gliederung von Wertpapieren für die Meldung an die Bundesbank gemäß der Statistik über Kapitalanlagegesellschaften.

Zusatzrechte

Angaben über besondere Kündigungsrechte, Zins- und Tilgungsbedingungen bei Eintreten eines Credit Events, Rang des Papiers im Falle einer Liquidation sowie die Recovery Rate.

Börsenhandel

Angaben über Börsenplätze (MIC), Marktsegment und Marktgängigkeit. Neuemissionen werden bis zur Börseneinführung gekennzeichnet.

Emissionen

Summen von Emissionsbeträgen, umlaufenden Beträgen, Stimmrechten und nicht stimmberechtigtem Aktienkapital. Für Optionsscheine wird die Summe der Nennbeträge zur Verfügung gestellt.

Die Klassifikation des Finanzinstrumentes nach der Enhanced Financial Instruments Classification (EFIC) wird direkt bei Emission vorgenommen.

Emissionsvolumen der Einzeltranchen für Asset Backed Securities.

Referenzwerte

Aggregierte Angaben über Underlyings und/oder Referenzwerte.

Asset Backed Securites

Insbesondere für Asset Backed Securities Angabe von Typ der Verbriefung (Residential Mortgage Backed Securities, Commercial Mortgage Backed Securities, Collateral Debt Obligations), dem Nominalwert aller Forderungen und der Klassifikation der Forderungsarten inklusive dem Anteil an der Gesamtdeckung.

Konzernverflechtungen

Für Emittenten wird angegeben, wer mehrheitlicher Anteilseigner an dem Emittenten ist; diese Angaben erfolgen für landes- und weltweite Beteiligungen.

Ratings

Optionale emittenten- und gattungsspezifische Ratings von Fitch, Standard&Poor's und Moody's. Dies setzt eine gesonderte Lizenzbedingung mit der jeweiligen Ratingagentur voraus.

3) Technische Umsetzung

WM Datenservice entwickelt das Produkt A&R II als *stand alone-Produkt*. Daher wird A&R II unabhängig von anderen Produkten des WM Datenservice verwendbar sein.

Das Produkt A&R II – Stufe 1 wird aufgrund der Komplexität der Daten ausschließlich in XML als FOF (Financial Object Feed) entwickelt. Eine inhaltliche Beschreibung des Produktes in Form eines Datenkataloges erhalten sie auf Anfrage mittels beiliegendem Antwort-Formular.

An
WM Datenservice
Steven Kundermann
Produkt-Entwicklung

Fax +49 (0)69/27 32-488

Wir sind interessiert an dem Produkt *Anlage- und Risiko-Management II*.
Bitte informieren Sie uns über:

- Inhaltliche Beschreibung (Datenkatalog)
- Untertägige Daten-Lieferung in XML als Financial Object Feed (FOF)

Unternehmen _____

Name _____

Abteilung/Funktion _____

E-Mail _____