



SYSTEM R/3

Sie wollen als Treasurer jederzeit die gesamten Finanzrisikopositionen Ihres Unternehmens überwachen und steuern. Mit Hilfe des vollständig in die operativen R/3 Systeme integrierten SAP® TR-MRM Market-Risk-Management führen Sie aktuelle Mark-to-Market Bewertungen Ihres Finanzbestandes sowie Analysen des daraus resultierenden Zins- und Währungsexposures durch.

IM FOCUS...

TR-MRM MARKET RISK MANAGEMENT

SCHAFFEN SIE TRANSPARENZ BEI DEN MARKTRISIKEN IHRER FINANZINSTRUMENTE UND TREFFEN SIE ALS TREASURER DIE RICHTIGEN DISPOSITIONSENTSCHEIDUNGEN.

Barwertanalyse Finanzdispo

Barwert Bearbeiten Springen System Hilfe

Rechnen Reale Sicherungen Berechnungsgrundl. Finanzdispo Schnittkurs Auswählen

Gliederung EXPOSURE Exposure in Fremdwährung

Zahlbetrag 10.000.000,00 R Währ. USD Basisw. DEM

Sicherungsdatum 31.03.1996 Datum von 01.03.1996 Datum bis 31.03.1996

Aktuelles Datum 07.08.1995 Akt. Barw. 13.895.500,00

Barwert

Horizont 31.03.1996

Szenario

		Real Best.	Real+Fikt1	Real+Fikt2
	Forwarddaten aus	13.895.500,00	13.917.100,00	13.895.500,00
HOCH	Hoch-Dollarszena	17.010.000,00	13.905.500,00	14.010.000,00
TIEF	Niedrig-Dollarsz	13.010.000,00	13.905.500,00	13.010.000,00
		0,00	0,00	0,00

Fiktive Geschäfte

F12	P Art	GA	Volumen	R	Wrs.	Strike	Fäll. Dat.	Zahlbetrag
<input type="checkbox"/>	600	100	10.000.000,00	+	USD	1,38955	31.03.1996	
<input checked="" type="checkbox"/>	761	100	10.000.000,00	+	USD	1,40000	31.03.1996	545.187,50
<input type="checkbox"/>								

1 von 2

SIS (2) ds0202 OVR 08:45AM

NUTZEN SIE DEN DATENBESTAND IHRER VOLLSTÄNDIG INTEGRIERTEN OPERATIVEN SYSTEME

Das SAP Cash Management TR-CM und das SAP Treasury Management TR-TM liefern Ihnen die Datenbasis für das Management Ihrer Marktrisiken im TR-MRM. Mit dem TR-CM haben Sie eine Entscheidungsgrundlage für Ihre tägliche Finanzdisposition im kurz- und mittelfristigen Bereich sowie für Ihre Finanzplanung im langfristigen Bereich geschaffen. Aus der Darstellung der aktuellen Liquiditätsposition, des Zins- und des Währungs-

exposures treffen Sie dann unter Berücksichtigung der Marktgegebenheiten an den Geld-, Kapital- und Devisenmärkten Ihre Dispositionsentscheidungen und tätigen nach Bedarf Kassa-, Termin- und Optionsgeschäfte in verschiedenen Währungen. Dabei gewährleistet das TR-TM die integrierte Abwicklung vom Handel über das Back-Office bis in die Buchhaltung.

SPEISEN SIE MARKTDATEN AUTOMATISCH IN DIGITALER FORM IN IHR SYSTEM EIN

Das Einbeziehen der jeweils aktuellen Marktdaten zur Bewertung insbesondere

von derivativen Geschäften ist mit Hilfe von konventionellen, manuellen Eingabemethoden nicht mehr praktisch durchführbar. Mit dem TR-MRM haben Sie Anschluß an einen vollautomatischen, digitalen Datafeed, der anwendungsunabhängig alle erforderlichen aktuellen Marktdaten in einem Datenserver dem System für die jeweiligen Auswertungen bereitstellt.

MARK-TO-MARKET BEWERTUNG IHRER FINANZINSTRUMENTE

Mit dem TR-MRM bewerten Sie alle Bestände Ihrer Finanzinstrumente auf Basis aktueller Marktdaten und



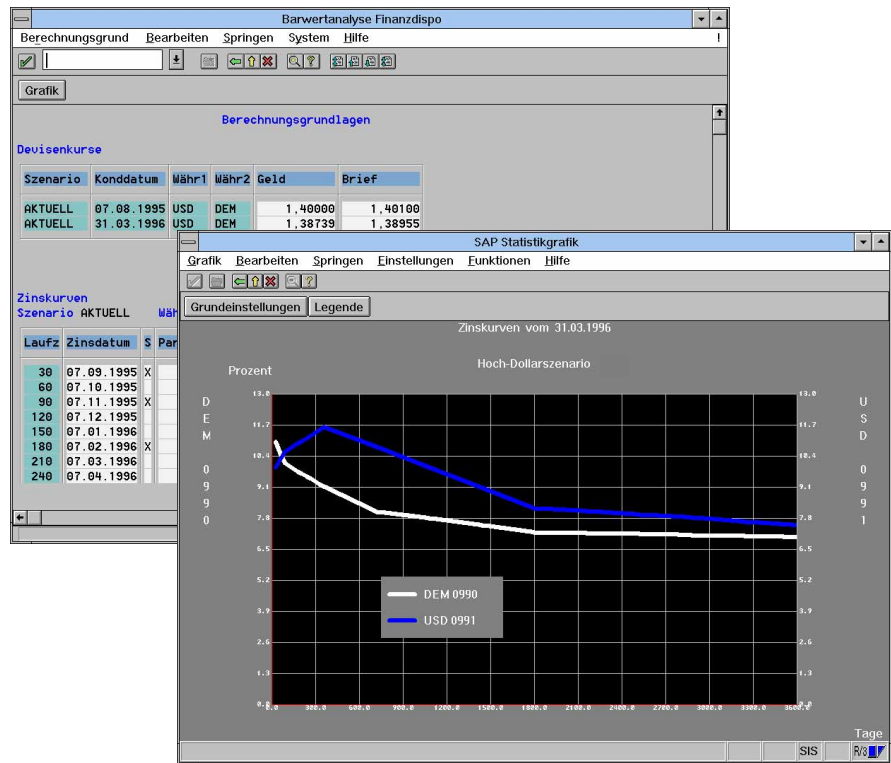
gewährleisten damit eine adäquate Risikostreuung. Finanzaktiva werden mit ihrem am Markt erzielbaren Veräußerungserlös und alle Finanzpassiva - z.B. geschriebene Optionen - mit dem vom Markt verlangten Rückkaufpreis bewertet. Gleiches gilt für jede vorausschauende oder rückblickende Performancebetrachtung Ihrer Portfolios. Sehen Sie auf einen Blick mit Hilfe verschiedener Aggregationsstufen Ihre Bestände.

BESTIMMEN SIE IHR RISIKO DURCH WHAT-IF UND WORST-CASE ANALYSEN

Alle Dispositionsentscheidungen werden im Hinblick auf Annahmen über die Zukunft getroffen. Legen Sie mit TR-MRM eine Bibliothek derartiger Annahmen in Form klar quantifizierter Szenarien an. Als Marktdaten für Ihre Szenarien können sowohl historische als auch von Ihnen aus den aktuellen Daten abgeleiteten Werte frei eingesetzt werden. Außerdem führen Sie alle Ihre individuellen Auswertungen wie Barwert, Internal Rate of Return, Liquiditätsentwicklung, Schnittpunkt, Sensitivitäten etc. auf Basis sowohl der aktuellen Marktdaten als auch Ihrer definierten Szenarien durch. Auch hier sind die Bestände vom Einzelgeschäft bis zum Gesamtbestand des Unternehmens aggregierbar.

QUALIFIZIERTE SICHERUNGS-ENTSCHEIDUNGEN MITTELS FIKTIVER GESCHÄFTE

Mit Änderungen der Marktgegebenheiten ändern sich zumeist auch Risikolage und Einschätzung zukünftiger Marktentwicklungen und erfordern so



eine Anpassung Ihrer Portfolios. Setzen Sie fiktive Geschäfte ein, die gemeinsam mit dem Bestand realer Geschäfte ausgewertet werden, so daß Sie die Wirkung z.B. einer Währungsoption auf das Risikoprofil Ihres Währungsexposures direkt ermitteln. Damit werden Handlungsalternativen aufgezeigt, und Sie ermitteln die richtige Sicherungsstrategie für Ihr Portfolio.

TECHNIK UND SERVICE

Die R/3-Software basiert auf einer Client/Server-Architektur. Sie ist als offenes System für den Einsatz auf den Betriebssystemen verschiedener Hersteller konzipiert. Die SAP bietet Ihnen neben der Software ein breites

Spektrum von Dienstleistungen an: kompetente organisatorische und systemtechnische Beratung von der Projektplanung bis zur Realisierung, qualifizierte Schulung Ihrer Mitarbeiter und einen Hotline-Support rund um die Uhr.

Der Qualitätsmanagementprozess der SAP Entwicklung und der SAP Beratung Deutschland entspricht dem internationalen Qualitätsstandard gemäß ISO 9001.

Haben wir Ihr Interesse geweckt? Dann rufen Sie uns an oder schreiben Sie uns.

SAP Entwicklungspartner für TR-MRM:

Sal. Oppenheim jr. & Cie.

Privatbankiers seit 1789