

R/V Platform 风险管理系统

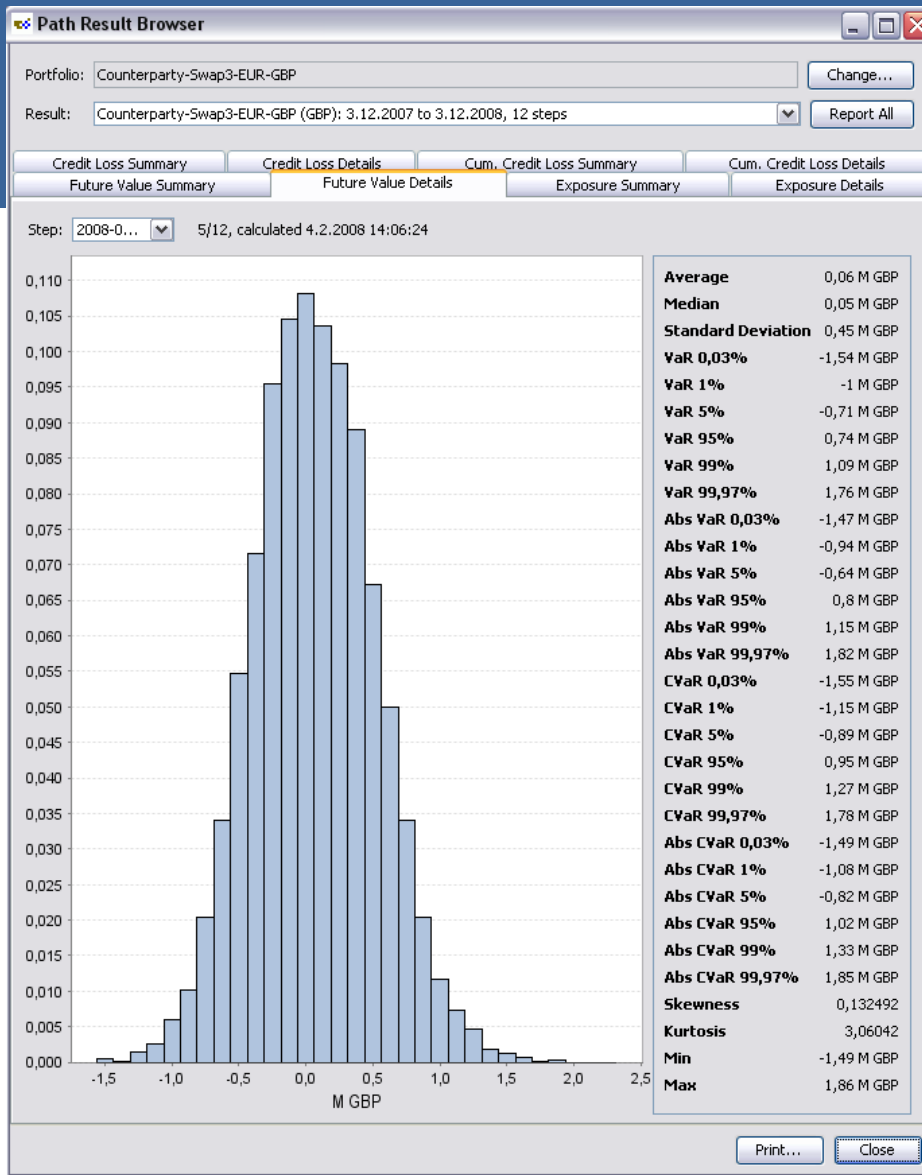
是当今最强大，最先进，最成熟的风险管理系统之一，能够支持最大型银行，资产管理公司，保险公司和对冲基金的风险控制乃至整个企业范围内资本管理的全过程

- + 企业风险管理和分析
- + 企业范围内的资本管理
- + 估值分析
- + 基于风险的产品定价
- + 综合资产负债管理
- + 企业发展和报告
- + 从管理到外部报告能够满足风险管理者，产品控制者的需求
- + 对各个风险暴露计算完整的经济资本与监管资本
- + 可扩展的网格平台
- + 部署选项可跨多个法律实体支持单/多个（远程）业务

简介

是一个集企业风险管理和分析于一身，且完全模块化的系统平台，其涵盖了所有的风险因素-信用，市场，操作，流动性风险等等。该平台具有广泛的功能涵盖性-包含了从风险/收益分析和报告到在线决策支持，同时还能应用于资本管理，估值分析，基于风险的产品定价，资产负债管理，和企业发展及报告（如评级前景分析）等领域。

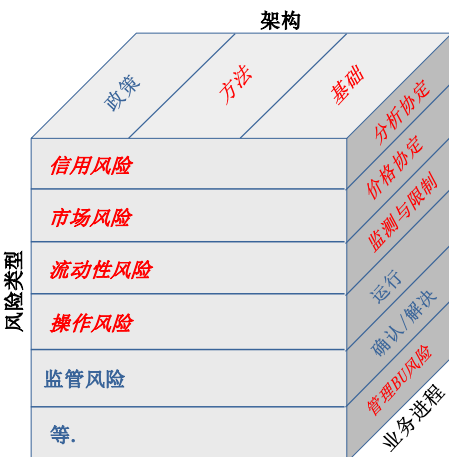
该平台具备综合风险分析所需的复杂‘路径模拟’与压力测试能力，并完全支持新巴塞尔协议高级法，包括其他第二支柱的剩余风险。同样支持（在强大的模拟之后）接近于实时的预处理限制检查和交易帐簿中衍生品头寸的交易对手信贷风险的‘阿尔法’测试。



R/V平台的模拟能力

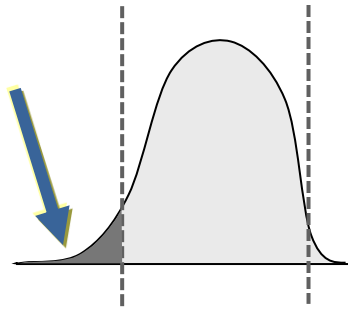
该系统支持单步和路径蒙特卡罗及历史模拟技术，先进的压力测试和情景分析， VaR 类型和耦合风险度量以及其他工具和分析。计算引擎能够处理大型的蒙特卡罗模拟及其他精细的分析任务。对具有成千上万个风险因子的模拟问题也可以使用该系统在实际客户的案例中进行处理。 R /V能够处理一些衍生品所固有的复杂的违约关系，例如抵押债务 (CDOs)。

R/V还完全支持综合风险情形，例如，在这种情形下违约事件和评级迁移事件必须进行模拟。同时， R/V对涵盖的金融产品范围没有限制，超越了当前157产品定价库。该解决方案的运作不仅仅依赖于等值的现金流的转换，而且还包括将一般和特殊的风险调整为风险调整贴现率。

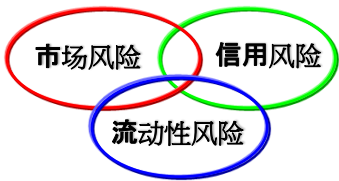


压力测试

虽然VaR度量无法真正的获取极端的、突然的且巨大的变化所产生的影响，但是有利于“普通情况下的运行”。因此，压力测试是模拟突然变化，如市场的流动性远远超出正常范围情形的一个重要工具。R/V对压力测试有三个不同的选项：简单变化的敏感度分析；由一个或多个风险因子引起的较大或较复杂变化的情景分析；通过对一个子组合，或者是到位或正在评估的对冲进行有或没有一种特殊风险暴露的高级模拟来实施贡献分析。贡献分析将有助于确定风险和风险/回报的净贡献。

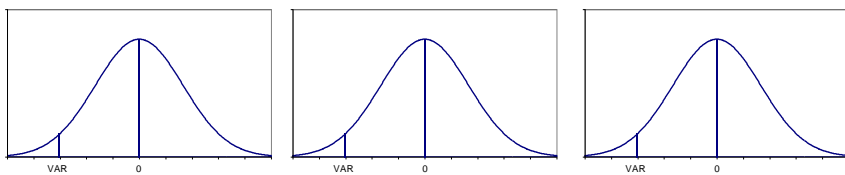


综合风险管理

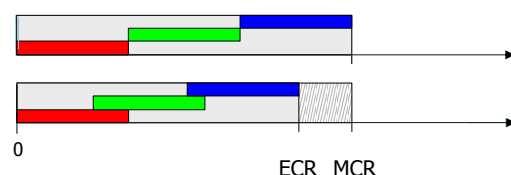


是一个跨市场，信用和操作风险的综合风险管理方法，其适用于不同风险因子间复杂的相互作用。R/V平台内的模块和不同的潜在应用程序同步且独立执行。然而，这些应用程序的分析是基于相同的模拟和市场/估计/交易数据，并且应用程序使用相同的定价和估价规则。其输出结果是结合相互依存风险的综合风险分析。

市场风险 + 信用风险 + 操作风险



经济资本与最低资本要求



德意志资产管理公司案例分析

德意志资产管理公司（DeAM）为客户报告和内部应用购买了该系统。该应用程序是为向大型机构客户报告而设计的，为DeAM提供了接受客户化委托的能力。这就需要提供有各种广泛基准的性能报告。

该系统的灵活性可以报告在风险/性能以及相对基准范围内任何类型的委托。性能还可以归纳至不同的风险因子。DeAM投资经理可以使用R/V平台来规划和监测其策略。并且，针对新客户其还能够通过快速收购，然后重新配置来分析他们的投资组合。

全面的新巴塞尔协议合规支持

凭借其强大的模拟能力，全面的产品支持和综合风险管理方法，R/V完全支持旧巴塞尔协议和先进的新巴塞尔协议的方法（支柱一和二）。

市场风险：R/V支持内部模型法，交易帐簿中市场风险和信用风险的交叉以及单步和路径模拟分析。

信用风险：R/V支持使用完全路径的蒙特卡洛模拟的高级内部评级法。交易对手的信贷风险变量可以模拟为时间路径，并使用净值和信用风险缓解技术。实际头寸和抵押品的处理可通过一个强有力的方式来生成违约损失（LGD）分布和最低资本要求，并支持跨产品计算。

操作风险：R/V支持高级内部测量法（IMA）和损失分布法（LDA）。路径模拟器模拟操作风险事件和各条业务线单元的损失/利润结果——损失类型矩阵。

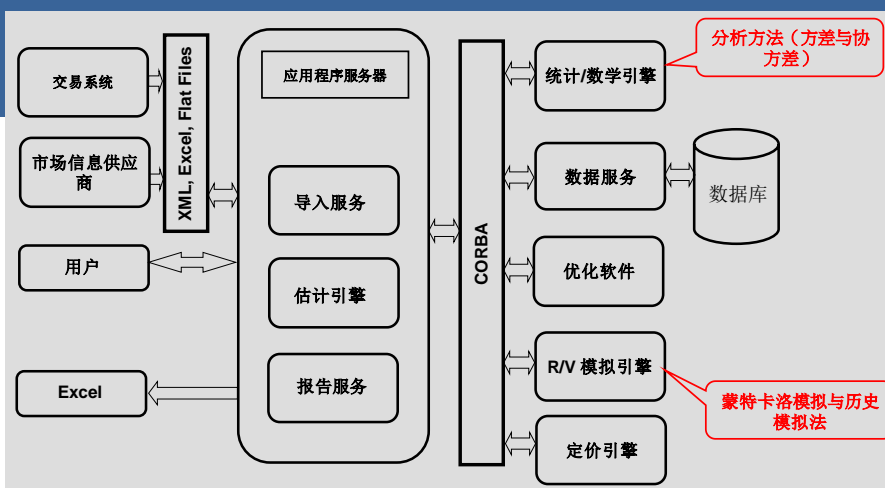
其他第二支柱“**剩余风险**”：一家芬兰银行仅仅使用R/V平台作为其风险计算和报告引擎，就可满足其监管部门认可的新巴塞尔协议第二支柱的要求。

ASP技术交付和灵活交付选项

该平台通过应用服务提供商 [ASP技术] 交付, 为客户节省了大量的费用。由于R/V灵活的设计, ASP模型可以在地域分布较广泛的客户内部很容易地使用。R/V还适用于跨时区分布, 但同时又能够保持集中纵览。

例如, 设在中国其他省市的卫星办公室可以在远程点只部署一个终端和打印机。这就保持了数据的集中控制, IT的集中控制同时又降低了操作风险。

由于R/V灵活的交付选项, 从ASP外包到全部或部分在内部运行的过渡是很直接的。



强大的可扩展性能

跨银行帐簿和交易帐簿分析需要进行密集的数据处理。然而, R/V的分布式计算架构和硬件配置即使进行最大量的模拟和分析, 也能够提供接近于实时的性能。该架构完全是可扩展的, 可根据需要增加适当的硬件设备。用户界面支持多个用户同时使用多种不同的应用程序。

导入统计数据

模拟计算通常需要许多统计参数估计作为输入。这些估计可以从其他应用程序, 数据库或估计服务导入R/V平台。估计 (例如收益和期货曲线) 也可由R/V平台自身的估计服务器生成, 该服务器有一个浏览器界面, 并能够连接到实时信息服务商, 如路透和彭博。

技术平台

R/V运行在MS Windows或Linux / Unix操作系统上。

计算服务器和其各自的组件使用C++ 实现。用户界面用Java实现。与数据库类型无关。

各座席所有权总费用

