

GAIN Data Management

Deutsche Postbank FS gère la base valeurs de Decalog grâce à GAIN

Vincent Goubert | Business Development and Sales

AIM Software a adapté son logiciel GAIN Golden Copy pour l'associer à SunGard Decalog, le logiciel de comptabilité et gestion de portefeuilles. Deutsche Postbank services financiers – la filiale dédiée à l'asset management de la Deutsche Postbank à Francfort - dispose ainsi désormais d'un référentiel valeurs indépendant, mais étroitement intégré en STP avec Decalog.

- GAIN est le référentiel valeurs unique
- Multiples sources de données intégrées et normalisées
- Communication en STP complet avec Decalog
- Création automatisée des instruments pour Decalog
- Gestion automatisée des mutations pour tous les instruments en base

Deutsche Postbank Financial Services (PFS) est un gestionnaire d'actifs avec 14 milliards d'euros d'actifs sous gestion. La société a une clientèle institutionnelle et gère obligations, actions, fonds et produits dérivés.

La base valeurs de PFS dans Decalog comptait environ 100.000 instruments, en croissance régulière. PFS utilisait précédemment un outil interne spécifique pour traiter les données statiques. Devenu obsolète, l'utilisation de cet outil a été stoppée, obligeant le middle-office à gérer la base instruments à partir de Decalog, qui n'offre que des fonctionnalités très limitées dans ce domaine particulier. Un outil dédié pour gérer les données de référence en dehors de la plate-forme comptable et permettant une automatisation des contrôles s'avérait nécessaire. Deux options étaient possibles: un redéveloppement piloté en interne mais jugé coûteux,

ou utiliser un package pré-existant mais nécessairement compatible avec Decalog.

«GAIN a permis à Postbank d'augmenter considérablement les fonctionnalités et règles de traitement de données, ce avec une perturbation minimale des habitudes de travail existantes des utilisateurs.»

La société de gestion a donc procédé à une revue des fournisseurs potentiels, et a finalement sélectionné AIM Software pour son expertise dans le mapping des données et sa connaissance approfondie du Valordata Feed (VDF) de Telekurs.

Decalog(v6.0.00SP5) - INST: Create/Modify Securities - DECALOG_PROD

Main Characteristics

Internal Number: 121399 Acronym: BGC
 Name: BGC 4.5 11/15/29 CORP
 Long Name #1: NOTES GENERAL 29 SCV FRN 2009-15.11.29 S
 Long Name #2:
 Issuer Name: 10976 647325 GENERAL CABLE
 Credit Name: 0 UNK UNKHOVN CREDIT
 Market Code: US369300RL27 Coding System: ISIN / ISO XX
 Security Code: US369300RL27 Sec. Currency: USD Issue Country: USA
 ISIN Code: 10835344 Sec. Type: 201 State:
 Pool Number: Exchange: 221 Ext. Quotation Sys.: 0
 Series Number: Quotation Mode: % F. Roll Date:
 Original Face: 1.00 Qty. Expression: N
 Current Face: 1.000000000 0.000000000 Nominal Currency: USD
 Redemption Amt.: 1.000000000 0.000000000 Nominal Cur.: 2

Associated Sec. or Derivative

Originating Sec.: 0
 Underlying Sec.: 46141 BGC UN Equity
 Underlying Qty.: 27.21 Expiration Mo/Yr: 11 2029
 Exercise Price (Free) Price: 105.62500000 Contract type:
 0.000000000 Option Type: A

Coupons/Dates

Issue Date: 18-12-2009 When Issued date: 18-12-2009
 Maturity Date: 15-11-2029 Ex-Dividend Per.: 0
 First Coupon: 15-05-2010 Int. Calc. Mode: L
 Prev coupon date: 15-05-2010 Int. Rate: 0.000
 Next Coupon Date: 15-11-2010 Settlement Delay:
 Next Reset Date: Convention Date: 4
 Next Coupon Amt.: 0.00000

Coupons Received / Paid

Rate Type: V Coupon Rate: 0.00000 Coupon Rate: 0.00000
 Index: 27691 S&P INDEX
 Spreads: +, x, amt: + 4.50000 x 0.00000 0.00 + 0.00000 x 0.00000 0.00
 Accrual Method: 5 30/360 EXCPT IF 31 0 UNDEFINED
 Freq. / Odd cpn: SEMI
 # of Days / Type: 0

Free Fields

Free (Select): Sector (BO) - Lev. 1
 Date Fixing: 15-11-2010 Sector (BO) - Lev. 2
 LstDt Fixing: 15-11-2010 Sector (BO) - Lev. 3
 Intr. Value: 4.500000000 Sector (BO) - Lev. 4
 CS DELTA: 0.000000000 Free 1 (ID B.) A
 Free 3 (float): 0.000000000 Free 2 (ID B.) A
 ETF Subcategory: 0.000000000 Free 3 (ID B.) A
 Free 4 (ID B.) A

Miscellaneous

Valuation Method: Market Type: 4
 Swap Paper Type: Gov. Guarantee
 Lot Size: 1000 Guarantee Type: 0
 Shares Issued: 439375000.000 Category: 41
 Vtg. Right/Shr.: 0.000 Int'l Type: 0
 Convertible: 0.00 Is Money Market: N
 CFR: 0.00000 Top Trax Book
 Fee Rate: 0.0000 Default Fee
 Enhancer Code: 0 Nominal Settl.: 0
 Obligor Code: 0 144R
 Guarantor Code: 0 Illiquid
 Date registered: Freeze
 Date LOR: Exposure Curr.

Free (SECT C)

Free Sect C1: 0
 Free Sect C2: 9
 Free Sect C3: 4

History

Created: 18-04-2010 B
 LOADINST
 Modified: 01-06-2010 B
 BLOOMBERG

549/558

Copie d'écran d'une obligation dans le GUI Decalog.

«La mise en œuvre de GAIN interfacé avec Decalog a considérablement augmenté le volume et la qualité des données que nous pouvons traiter dans Decalog. Cela a conduit à de meilleures fonctionnalités dans les classes d'actifs que nous traitons et nous a également permis de gérer des classes d'actifs supplémentaires et plus complexes», explique Uwe Hommelsheim, Directeur Informatique de Deutsche Postbank Financial Services.

Mapping des données

L'outil Decalog ne présente pas un modèle de données sous-jacent totalement fixe. L'agencement de l'écran et l'organisation des données en base sont sensiblement différents d'un client à un autre. L'approche d'un tel outil est plutôt d'offrir un haut niveau de flexibilité et de personnalisation des types de données nécessaires. Les utilisateurs peuvent étendre le modèle de données, de sorte qu'après des années d'utilisation - huit dans le cas de Postbank - la plate-forme Decalog est tout à fait spécifique. Conséquence: les clients de Decalog ont besoin d'un outil gérant des mappings complexes pour gérer leur base de valeurs - ce qui est un point fort de GAIN Golden Copy.

Flux VDF de SIX Telekurs

Après 10 ans de collaboration avec SIX Telekurs, AIM Software a une connaissance approfondie du Valordata Fed (VDF). Un vrai point clef pour Postbank, qui utilise ce produit pour la création automatique des titres et la gestion de leurs mutations (mises à jour).

Avec l'expérience acquise sur ce projet, AIM Software peut garantir l'intégration de l'ensemble des données de VDF dans Sungard Decalog. L'échange d'informations entre GAIN Golden Copy et Decalog a été conçu comme une interface STP standard. Cette approche garantit un gain en temps et en coûts durant la mise en œuvre, et quel que soit le client Decalog.

Une solution flexible

Dans le cadre de ce projet, Postbank a choisi d'implémenter GAIN localement, en automatisant au maximum les traitements, avec une gestion des règles très souple pour optimiser le nombre d'exceptions à auditer manuellement.

Ces validations manuelles restantes sont encore actuellement effectuées dans Decalog, avec un écran auquel

Main Characteristics

Internal Number	Acronym			GOC			
Name	NOTES GENERAL 29 SCV FRN 2009-15.11.29 S						
Long Name #1							
Long Name #2							
Issuer Name	10976	647325	GENERAL CABLE				
Credit Name	0	UNK	UNKNOWN CREDIT				
Market Code	US369300AL27	Coding System	ISIN / ISO	XX			
Security Code	US369300AL27	Sec. Currency	USD	Issue Country	USA		
ISIN Code	10835344	Sec. Type	201	State			
Pool Number		Exchange	221	Ext. Quotation Sys.	0		
Series Number		Quotation Mode	%	F. Roll Date			
Original Face	1.00	Qty. Expression	N				
Current Face	1.0000000000		0.0000000000	Nominal Currency	USD		
Redemption Amt.	1.0000000000		0.0000000000	Nominal Cur. 2			
Moody's	B2	S & P	B	Free	B	Free 2	
Duff & Phelps		Fitch		Free 1	B	Date	18.12.21

Associated Securities or Derivation

Originating Sec.	0			
Underlying Sec.	46141	BGC LN Equity		
Underlying Qty.	27.21	Expiration Mo/Yr	11	2029
Exercise Price	105.62500	Contract Type		
(Free) Price	0.0000000	Option Type	A	

Coupons/Dates

Issue Date	18.12.20	When Issued Date	18.12.2009
Maturity Date	15.11.20	Ex-Dividend Per.	0
First Coupon	15.05.20	Int. Calc. Mode	L
Prev Coupon Date	15.05.20	WHT Rate	0.000
Next Coupon Date	15.05.20	Settlement Delay	
Next Reset Date		Convention Date	04.07.2010
Next Coupon Amt.	0.00000		

Coupons Received / Paid

Rate Type	V	Coupon Rate	0.00000	Coupon Rate	0.00000					
Index	27691	SYNTH INDEX	0							
Spreads: +, x, amt	+	4.50000	x	0.00000	0.00	+	0.00000	x	0.00000	0.00
Accrual Method	5	30/360 EXCEPT IF 31	0	UNDEFINED						
Freq. / Odd cps	SEMI									
# of Days / Type	0									

Free Fields

Free (Select)		Sector (B0)-Lev. 1	
Date Fixing	15.11.2010	- Sector (B0)-Lev. 2	
LstDt Fixing	15.11.2010	- Sector (B0)-Lev. 3	
Intr. Value	4.5000000000	Sector (B0)-Lev. 4	
CS Delta	0.0000000000	Free 1 (ID B.) A	
Free 3 (float)	0.0000000000	Free 2 (ID B.) A	
ETF Subcategory	0.0000000000	Free 3 (ID B.) A	
		Free 4 (ID B.) A	

Miscellaneous

Valuation Method		Market Type	4
Swap Paper Type		Gov. Guarantee	
Lot Size	1000	Guarantee Type	0
Shares Issued	439375000.000	Category	41
Vtg. Right/Shr.	0.000	Intl Type	0
Convertible	0.00	Is Money Market	<input type="checkbox"/>
CPR	0.00000	Top Trax Book	
Fee Rate	0.0000	Default Fee	
Enhancer Code	0	Nominal Sett.	0
Obligor Code	0	144A	
Guarantor Code	0	Illiquid	<input type="checkbox"/>
Date registered		Freeze	<input type="checkbox"/>
Date LOR		Exposure Curr.	

Free (Sect. C)

Free Sect C1	0	Created	
Free Sect C2	9		
Free Sect C3	4	Modified	

History

Copie d'écran d'une obligation dans le GUI GAIN.

les utilisateurs sont habitués. Dans un second temps, l'interface utilisateur de GAIN va offrir un environnement plus ergonomique et permettre d'améliorer pas-à-pas l'automatisation des traitements. Autre avantage: les écrans de GAIN sont conçus pour gérer des scénarii de validation de prix pour les produits les plus complexes.

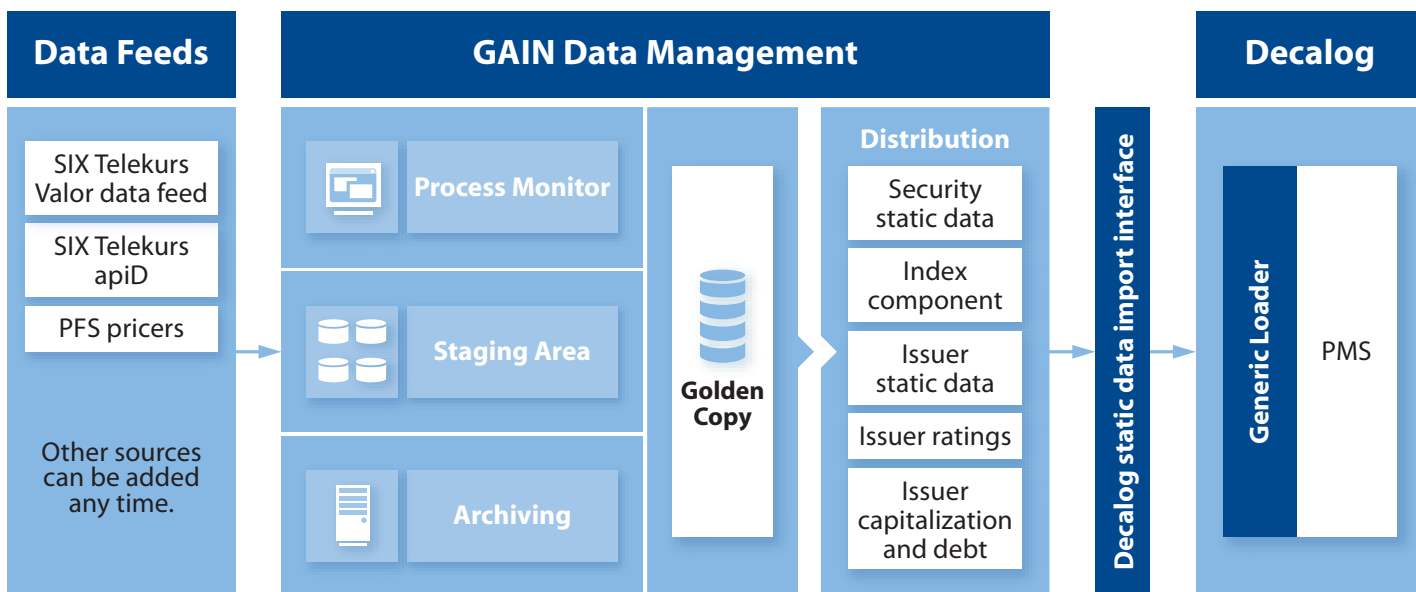
GAIN a permis à Postbank d'augmenter considérablement les logiques de traitement et les contrôles sur les données tout en diminuant les temps de traitement. Les choix opérés pour calquer l'ergonomie de GAIN sur l'existant ont aussi permis de ne pas perturber les habitudes de travail des utilisateurs.

GAIN, devenu le référentiel valeurs centralisé, permet le pilotage de l'ensemble des traitements et la création à façon de nouvelles règles de validation avant d'opérer la livraison automatique des données à Decalog. L'ouverture automatique des titres élimine les interventions manuelles et donc les erreurs de saisie. Le traitement direct (STP) est amélioré, comme le niveau de qualité des données pour l'utilisateur final, ce qui signifie *in fine* un meilleur service pour les clients institutionnels de Postbank.

«La mise en œuvre de GAIN interfacé avec Decalog a considérablement augmenté le volume et la qualité des données que nous pouvons traiter dans Decalog. Cela a conduit à de meilleures fonctionnalités dans les classes d'actifs que nous traitons et nous a également permis de gérer des classes d'actifs supplémentaires et plus complexes», témoigne Uwe Hommelsheim, Directeur Informatique de Deutsche Postbank Financial Services.

Après la mise en place de GAIN, Postbank Financial Services peut désormais s'appuyer sur:

- Un système entièrement intégré avec un moteur de règles flexible, garantissant des données statiques de haute qualité.
- Le suivi automatique des mutations pour la signalétique des valeurs (100 champs) et des émetteurs (22 champs)
- Ouverture ad-hoc des instruments
- Des rapports détaillés sur les consommations de données
- Mises à jour quotidiennes des ratings
- Mise à jour quotidienne des indices et de tous leurs composants



Architecture de GAIN | intégré à Decalog chez Postbank Financial.

Une solution pérenne

Postbank Financial Services peut activer des fonctionnalités supplémentaires de GAIN chaque fois que le besoin s'en fait sentir. «Les demandes toujours croissantes en matière de traitement de données nécessitent une mise en œuvre rapide», explique Vincent Goubert, Vice-Président Sales chez AIM Software. «Grâce à son architecture flexible, le modèle de données fourni avec GAIN permet à PFS de pérenniser son investissement, et surtout de procéder étape par étape. En fonction des souhaits des utilisateurs finaux, PFS pourra créer des fonctionnalités supplémentaires et ajouter des sources de données à volonté.»

GAIN pour Decalog

L'intégration avec Decalog ayant déjà été réalisée, GAIN peut être facilement implémenté chez d'autres clients de Decalog à la recherche d'une interface éprouvée, rendant possible une installation et un retour sur investissement rapides. ■

A propos de Deutsche Postbank Financial Services GmbH

www.postbank.de

Deutsche Postbank Financial Services GmbH est une filiale de Deutsche Postbank AG, et gère les fonds communs de placement de Deutsche Postbank AG. Deutsche Postbank Financial Services GmbH offre également des services de conseil et développe des produits financiers spécifiques pour une clientèle institutionnelle.

Contact | Postbank Financial Services

UWE HOMMELSHEIM
Ludwig Erhard-Anlage 2-8
60325 Frankfurt am Main
Germany
T: +49 69 78986-0
uwe.hommelsheim@postbank.de

Contact | AIM Software

VINCENT GOUBERT
13 rue Béanger
75003 Paris, France
T: +33 6 24 57 60 29
vincent.goubert@aimssoftware.com
www.aimssoftware.com