

Winport

Per il monitoraggio e il controllo di gestione del Portafoglio Titoli di Proprietà

CONTROLLO
di GESTIONE

RENDIMENTI
e RISCHI

WINPORT e' l'applicativo software di SKIPPER Informatica che fornisce al gestore del portafoglio titoli di proprietà un completo monitoraggio sia sotto il profilo operativo che fiscale (IFRS9).

STATISTICHE

SIMULAZIONI

Consente di ottenere le sintesi, i controlli gestionali e le simulazioni necessarie per una efficace strategia di gestione nel rispetto delle politiche di bilancio: il tutto con puntuale verifica della redditività e dei rischi.

WINPORT è rivolto in particolare agli istituti bancari quale complemento e arricchimento della procedura host tradizionale.

Avvalendosi dei prezzi di mercato e, per i titoli non quotati, dei prezzi generati dalle diverse metodologie di *PRICING (IRR, Asset-Swap, Z-Spread)*, WINPORT produce elaborati puntuali e dettagliati in termini sia di parametri reddituali (*rendimenti, duration, modified duration*) che di *utili operativi, plusvalenze, interessi e performance* per gli intervalli temporali desiderati.

E' presente il calcolo del Value at Risk (*Price VaR e Rate VaR*), sia di portafoglio che dei singoli titoli, utilizzando la confidenza e l'orizzonte temporale desiderato.

Nel portafoglio IFRS9 è inoltre possibile gestire le operazioni sui *derivati di copertura*.

Il "Test SPPI" (Solely Payments of Principal and Interests) consente di analizzare le caratteristiche dell'obbligazione per la determinazione della classificazione dello strumento finanziario.

I portafogli possono essere suddivisi in comparti in base al criterio più utile per l'utente. Le elaborazioni consentono di operare di volta in volta su tutto il portafoglio o solo sui comparti scelti.

FUNZIONI OPERATIVE

WINPORT permette di seguire finanziariamente il portafoglio istituzionale. Utilizzando i prezzi di mercato consente di ottenere evidenze sui risultati di portafoglio, sia riepilogativi che di dettaglio, in termini di *utili operativi, plusvalenze e interessi di periodo*.

RENDIMENTI e CASH FLOW

La rendicontazione presenta *l'analisi dei parametri reddituali* quali rendimenti, duration, modified duration. Inoltre, funzioni di *Cash-Flow* producono analisi sui flussi di cassa storici e consentono il monitoraraggio delle cedole e dei rimborsi futuri.

PERFORMANCE

Le *Performance* forniscono una sintesi dei risultati di periodo dei portafogli con l'indicazione degli elementi iniziali, di periodo e finali che hanno concorso al risultato e il dettaglio di ciascun titolo. E' possibile tenere conto anche della liquidità reinvestita sulla base di una tabella di tassi giornalieri.

RISCHI

La funzione di *analisi del rischio tasso* consente di ipotizzare scenari futuri di tassi per ottenere indicazioni, dettagliate per singolo titolo e sintetiche per tipologia, dell'impatto sui controvalori dei titoli a fronte di una variazione futura dei tassi in Euro o in altre divise.

STATISTICHE

Sono disponibili funzioni *statistiche* sulla base di diverse classificazioni parametriche.

VaR - Value at Risk

Il VaR dei singoli titoli e del portafoglio può essere calcolato utilizzando le curve tassi di riferimento (Rate VaR) oppure le serie storiche dei prezzi (Price VaR) e considerando il grado di confidenza e l'orizzonte temporale desiderato.

FUNZIONI FISCALI

WINPORT permette di ottenere analisi e valutazioni nel rispetto della contabilità civilistica e IFRS9. Queste rendicontazioni forniscono un quadro completo della situazione fiscale dei titoli in portafoglio per il periodo di osservazione considerato.

SIMULAZIONI

Sono presenti funzioni per *simulare l'operatività* di acquisto o di vendita di un titolo in portafoglio al fine di valutarne dinamicamente l'impatto sugli utili e sulle riserve. E' inoltre possibile simulare gli stacchi futuri di cedole e rimborsi per valutare fiscalmente i risultati di portafoglio a chiusura d'esercizio o a una data futura.

REPORTISTICA

Funzioni di analisi ai prezzi fiscali consentono di ottenere report dettagliati con evidenze degli *utili fiscali*, delle *plusvalenze* e del *ricavo interessi* nonché di avere riepiloghi sugli utili realizzati in Euro o nella divisa originaria.

Per i portafogli con tipologia "AFS - Available for Sales (IAS39) - Fair Value to OCI (IFRS9)" sono riportati nel riepilogo fiscale anche i dati relativi agli ammortamenti e alle riserve AFS. E' disponibile una funzione di dettaglio dell'operatività in titoli con l'indicazione del tasso di ammortamento di ciascuna operazione.

Sulla base dei prezzi di bilancio, è possibile produrre report con la valorizzazione dei portafogli a corsi secchi o tel quel e le valutazioni in termini di rendimenti, duration e modified duration.

PERFORMANCE

In modo analogo alle funzioni operative, è possibile effettuare *Analisi di Performance ai prezzi fiscali* con le evidenze di tutte le componenti (*utili, plusvalenze, interessi di competenza*) sia in divisa che in euro.