



PLATEFORME MODULAIRE N3

BANK – CORPORATE – ASSET MANAGEMENT

ASSET MANAGEMENT

DERNIERE MAJ : 09/09/2011



Agile Information Technology



Avec une couverture complète des opérations et des flux financiers, la plateforme modulaire N3 offre une solution intégrée évolutive et en temps réel pour la gestion de portefeuilles.

Couverture instrumentale

Titre

Achats / Ventes d'actions
Souscriptions / rachats de parts d'OPCVM
Obligations : OAT, FCC, Convertibles, amortissables, zéro-coupon, à revenu fixe ou variable, etc.
Emissions obligataires
Prêts de titres
Gestion des OST

FCPR

FCPR à transferts immédiats et différés
Mode de gestion en parts ou en nominal
Gestion des événements : appels de fonds, restitutions de trésorerie, distribution de dividende, répartition d'actif, rachats de parts

Monétaire

Dépôts / Emprunts, Lignes de crédit
Titres de créance : BMTN, CDN, BTAN, ECP, etc/
Pensions livrées

Change

Comptant / Terme
Swaps de change
Options de change vanilles, barrières activantes et désactivantes, digitales
Accumulateurs
Gestion des reports et dénouements

Taux

Swaps de taux standards, asynchrones, amortissables
Cross currency swaps - Equity swaps
Swaps de variance - Basket equity swaps
F.R.A. - Caps-floors - Swaptions

Produits structurés

Plafond, reverse, look back, cliquets, best of, etc.
Corridor de taux, corridor de change
Binaire, barrière, participatif, intéressement

Marchés organisés

Contrats futures d'indices, de taux, de titres
Options sur futures, indices, sur actions...

Dérivés de crédit

Credit default swaps
Credit linked notes
Contract for difference

Positionnement Front & Middle-office

Pricer n'importe quelle opération

Pricing immédiat sur tous les instruments de marché dès la pré-saisie
Justification des calculs directement à l'écran
Méthodes de valorisation paramétrables
Calcul des coefficients grecs
Structures de volatilités multidimensionnelles
Récupération des données en temps réel

Gestion du carnet d'ordres

L'environnement de Carnet d'Ordres offre les propriétés suivantes :

Gestion de plusieurs Profils de saisie (Gérant, Trader, Middle)
Pré-affectations sur plusieurs OPCVM
Gestion des Exécutions
Gestion de Contraintes Élémentaires et Globales appliquées au Carnet d'Ordres
Possibilité de répartir un ordre sur plusieurs Unités de Gestion (Portefeuilles, OPCVM)
Règles d'affectation automatiques par minimisation sous contraintes avec gestion des rompus
Génération automatique des Tickets / Confirmations,
Contrôles Temps-Réel : stock disponible, liquidités

Environnement de saisie optimisé

L'environnement de saisie offre toutes les possibilités d'une intégration efficace et adaptée à tout contexte :

Saisie, pré-saisie par volet
Saisie réelle, simulée, réservée
Importation automatique par fichier
Génération automatique des confirmations, tickets
Contrôles immédiats pilotés par des contraintes
Fonctions utilisateurs : duplication, navigation, recherche, présélection, tri ...

Rebalancing

Le rebalancing dans le système permet :

De créer des modèles de portefeuilles cibles correspondant à un indice ou à un ensemble de valeurs au choix de l'utilisateur
D'associer un modèle de portefeuille cible à un ou plusieurs portefeuilles
De déterminer les écarts entre la composition d'un portefeuille et son modèle
De générer automatiquement les ordres d'achat et vente permettant d'atteindre la composition du portefeuille cible

L'automatisation très poussée des fonctions de production induit un gain de productivité au profit d'une meilleure qualité de contrôle. Les fonctions S.T.P. favorisent de plus en plus les traitements au fil de l'eau, accroissant ainsi la disponibilité du système.

BANK – CORPORATE - ASSET MANAGEMENT

Suivi d'activité

Les analyses se présentent sous une forme détaillée ou synthétique organisées selon un choix de plus de 800 éléments d'informations (statiques ou calculs) :

Suivi des opérations : production d'états statistiques d'activité multicritères

Suivi des positions : inventaires, encours, position, etc. selon une analyse multicritères (secteur d'activité, rating, zone géographique, etc.)

Suivi de la trésorerie : suivi d'intérêts, remboursements, échéances, frais et commissions, positions de change, etc.

Suivi des résultats : P&L, coureu, portage, prix de revient, plus-value, amortissement de surcote, etc.

Suivi des risques

L'environnement Risques de marché comprend la valorisation MtM des instruments, l'analyse de la sensibilité sous de multiples aspects :

Simulation : saisie, impact sur les valorisations – reportions, sur courbes, matrice de volatilité, etc.

Matrices de stress testing

Méthodes de valorisation paramétrables

Calcul de VaR historique, VaR Monte-Carlo

Historisation des taux de marché

Rétroactivité des calculs de valorisation

Suivi des performances / Benchmarking

La solution permet d'étudier la performance d'une population d'actifs et sa sur ou sous performance par rapport à un benchmark, avec de nombreuses possibilités :

Moyenne des performances, écart types

Volatilité historique

VaR Historique, VaR Monte Carlo

R.S.I., Indicateur de Concentration

Attribution de performance

Benchmark composite à pondération évolutive

Visualisation de l'évolution quotidienne de la valeur

Tracking Error

Calcul de la valeur liquidative

Le traitement intégré de calcul de VL permet de calculer la valeur liquidative de chacun des portefeuilles déclarés

Valorisation de tous les instruments en portefeuille

Prise en compte des lignes de trésorerie

Prise en compte des souscriptions/rachats concernés

Détermination du nombre de parts

Historisation des résultats

Possibilité de prendre en compte des valorisations extérieures

Présentation et historisation du détail des calculs

Suivi des limites et des contraintes

L'environnement de Limites permet la définition de Contraintes dans une approche globale, dynamique et évolutive pour tout indicateur : position titre, position de liquidité, limites, ratios internes ...

Analyse multicritères : contrepartie, ratios, ...

Contre valorisation des encours dans une devise unique

Introduction de filtres paramétrables

Agrégation selon le tiers, groupe ou toute hiérarchie

Présentation par instrument, maturité, catégorie, etc.

Matrice de pondération multicritères : durée, rating, etc.

Respect des Ratios Réglementaires (Ratios « AMF » ou spécifiques des « Fonds » et respect des Contraintes internes de Gestion)

Normes IFRS

Cet environnement gère les fonctionnalités suivantes :

Natures de risques : taux / change / crédit

Intentions de gestion à travers les portefeuilles IFRS

Relations de couverture 1/1, 1/N ...

Tests d'efficacité prospectifs et rétrospectifs

Reporting de justification

Historisation des composants efficaces et inefficaces

Génération de CRI d'efficacité et d'inefficacité

Double comptabilisation française et IFRS

Positionnement Back-office

Gestion des événements

La gestion événementielle comprend un ensemble de traitements Back-office permettant un suivi automatique des opérations :

Traitement des échéances : expirations, remboursements, tombées d'intérêts

Arrêtés mensuels : réescompte, réévaluation

Traitements des appels de marge

Liquidation et mise à jour des positions sur les instruments fongibles

Production des fichiers de CR.E personnalisables



La plateforme N3 est la seule solution à justifier ses propres calculs directement à l'écran.

Piste d'audit

La piste d'audit assure la conservation des liens et des modifications :

- Suivi des statuts et journalisation des traitements
- Gestion des modifications
- Génération automatique d'extournes contextuelles suite à une annulation : comptabilité, trésorerie, CRO, CRE, messages Swift, etc.

Suivi des frais

L'enregistrement des opérations peut induire un calcul dynamique de frais suivants :

- Impôt de bourse,
- Frais de marché,
- Commissions et courtages,
- T.V.A.,

Le système permet la prise en compte de barèmes personnalisés :

- Par tranches,
- Par seuils,
- Avec maximum, ...

Comptabilisation

La plateforme comprend un traducteur comptable complètement intégré permettant la production d'une comptabilité auxiliaire espèces ou matière :

- Traduction de tous les événements Back-office en mouvements comptables historisés dans une comptabilité auxiliaire
- Etats comptables standards : balances, extraits de comptes, justificatifs de soldes, ...
- Exportation personnalisable vers le site central

Règlementation

Le système permet, via ses fonctions de modélisation de rapports et d'interfaces, un paramétrage totalement personnalisé des restitutions réglementaires :

- Fichiers de données nécessaires au traitement BAFI
- Déclarations des émissions de TCN
- Déclarations des opérations de change
- Comptes rendus de paiements
- Données nécessaires aux déclarations CAD
- Reporting de justification IAS-IFRS

Automates S.T.P.

L'automatisation permet de générer automatiquement:

- Des traitements Back-office : échus, réescompte, etc.
- Des courriers : confirmations et avis clientèle
- Des écritures comptables
- Des mises à jour des données de marché
- Des exports de fichiers : comptabilité, positions, CRE, etc.
- Des messages Swift
- Des fonctions générales : reporting de production, imports-exports, rapprochements, matrices de risques, états réglementaires, etc.

Rapprochements

Ce module permet de s'affranchir d'un outil externe dédié aux travaux de rapprochements. L'intégration de cette fonctionnalité permet :

- Des rapprochements de flux, mouvements, positions, ...
- Des sources multiples : compensateurs, dépositaires, systèmes internes, ...
- Un paramétrage complet : règles de tolérance, clefs de rapprochements, transcodification, ...

Messagerie R/L

La production des fichiers à l'attention de systèmes de règlement livraisons est totalement paramétrable sous différents formats :

- Génération des messages Swift
- Génération des fichiers fax, mails
- Intégration de fichiers externes pour une mise à jour automatique de statuts
- Gestion des annulations

Personnalisation à tous les niveaux

ARPSON dispose d'un environnement très puissant dédié à la personnalisation. L'administrateur a la possibilité, sans aucune programmation, de personnaliser :

- La saisie des opérations
- Les interfaces
- Les règles de gestion
- Le reporting
- Le niveau d'automatisation
- Les accès
- Etc.

La plateforme N3 peut être installée selon trois configurations : Directement sur les serveurs clients, hébergée par l'éditeur ou en SaaS.

BANK – CORPORATE - ASSET MANAGEMENT

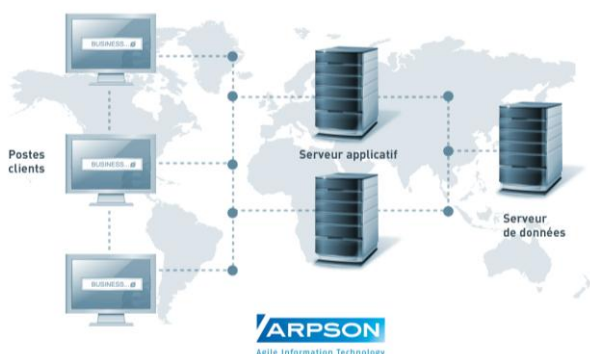
3/tiers sur les serveurs clients

Cette architecture présente 3 niveaux :

La partie cliente installée sous Windows 98, NT, 2000, XP, 7, Vista qui gère l'affichage et la relation avec le serveur applicatif

La partie serveur de traitements installée sous Windows Vista, 7, 2003, XP, 2008, où s'exécutent les traitements et calculs de l'application Arpson

La partie serveur de données, qui fonctionne sur tout système supportant Oracle à partir de la version 8 (Windows, Unix, etc.)



Hébergée par ARPSON ou SaaS

Communication des postes clients avec le serveur Web assurée via Internet

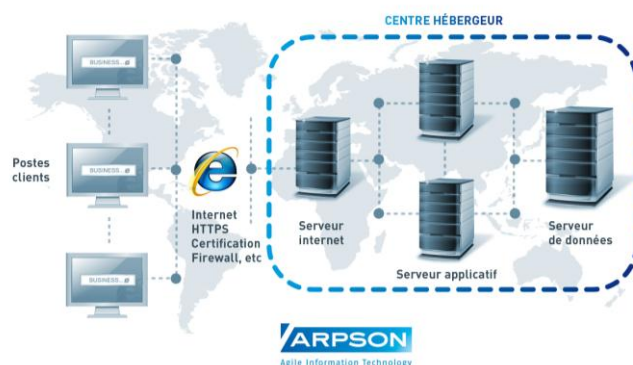
Connexion sécurisée via protocole « https »

Les aspects techniques sont externalisés (la maintenance des serveurs, les sauvegardes de données, etc.)

Les coûts d'exploitation sont largement simplifiés (la maintenance, les sauvegardes)

Accès sécurisé, protégé et confidentiel pour le client à cet environnement aux heures et jours ouvrés

Disponibilité garantie > 98%



Maintenance assurée pour toutes les installations

Correction continue de la plateforme

Service de hotline

Mises à jour régulières des nouvelles versions de la plateforme

Sécurité pour les connexions hébergées et SaaS

Connexion SSL 128 Bits

Certification SSL pour identification du serveur

Certification SSL (X 509) pour identification du client

Filtrage de l'adresse IP sur Firewall

Authentification ARPSON : combinaison login / mot de passe

Les + Service interface Data Feed

ARPSON propose un service d'alimentation du référentiel en données de marché, en provenance des grands contributeurs de flux. Les données récupérées sont : les taux, les cours de change, les volatilités, les equities, les commodities, etc. Ces données sont récupérées en clôture, pour la valorisation Back-office, ou en temps réel pour le Front.

Les + Services inclus dans le SaaS

Time to market réduit : accès direct à la plateforme standard

Création des utilisateurs et affectation des profils

Mutualisation des évolutions applicatives

Supervision de l'alimentation en données de marché

Supervision de la génération des interfaces

Synthèse d'activité périodique : nombre de connections, nombre de deals créés, temps de résolution des erreurs

Prestation de sauvegarde pour les installations hébergées et SaaS

Stockage redondant (Raid 5)

Stockage quotidien en accès distant dans les locaux d'un prestataire offrant toutes les garanties de sécurité

Plateforme protégée 24/24h et 7/7j par vidéo surveillance,

Accès limité au personnel autorisé,

Protection contre les incendies, etc.

PRA



Qui nous sommes

ARPSON est un fournisseur de plateforme logicielle offrant aux banques, trésoriers et asset managers la solution la plus performante de son secteur pour la gestion des opérations de marché, de trésorerie et d'actifs.

Fondée en 1995, la société ARPSON est née de la volonté d'hommes passionnés par la maîtrise des systèmes complexes, désireux de combiner la meilleure technologie aux problématiques les plus pointues. En ciblant la France comme premier marché, ARPSON devient rapidement leader, avec des clients appartenant chacun à un segment d'activité différent, permettant ainsi l'émergence d'une plateforme financière globale, multi-métiers.

Modulaire et ouverte, la plateforme s'adapte aux besoins de ses clients, aujourd'hui et dans l'avenir, en couvrant les principaux axes de gestion : Front-office, Risk, Cash, Règlementation, Back-office et Comptabilité.

Porté par des collaborateurs motivés et performants, ARPSON n'a de cesse de concevoir, déployer et maintenir ses solutions. Avec plus de 1000 utilisateurs répartis sur près de 100 références, ARPSON a su s'imposer, en France, comme le principal acteur du marché et amorcer solidement son développement à l'international.



Agile Information Technology

176 avenue Charles de Gaulle
92200 Neuilly sur Seine

| T | +33 (0)1 46 43 91 91
| F | +33 (0)1 46 43 91 90
| E | sales@arpson.com
| S | www.arpson.com