

BANK JULIUS BÄR: INTRADAY PRICING SERVICE BIETET HOHES AUTOMATISIERUNGSPOTENZIAL IM DERIVATBEREICH

Die Julius Bär Gruppe ist der grösste reine Vermögensverwalter der Schweiz. Bei der Betreuung ihrer Kunden baut die Julius Bär Gruppe auf die Grundwerte von Tradition und Diskretion einer klassischen Vermögensverwaltungsbank, gepaart mit einer ausgereiften Angebotspalette moderner Produkte und Dienstleistungen. Neben dem Hauptsitz in Zürich ist die Julius Bär Gruppe an mehr als dreissig Standorten weltweit vertreten, wobei die wichtigsten operativen Aktivitäten in der Bank Julius Bär & Co. AG (Bank Julius Bär) zusammengefasst sind. 2005 setzte sich die Bank Julius Bär das Ziel, für ihre Derivatgeschäfte den Automatisierungsgrad der tagfertigen Abrechnungen durch den Einsatz einer neuen Lösung nachhaltig zu verbessern. Als bereits bestehender Lieferant von Bewertungskursen via Valordata Feed (VDF) konnte Telekurs Financial die Bank Julius Bär überzeugen, für diesen Zweck den Intraday Pricing Service einzusetzen.



Die Julius Bär Gruppe ist der führende reine Vermögensverwalter in der Schweiz mit einer starken internationalen Ausrichtung. Die Gruppe, deren Wurzeln ins 19. Jahrhundert zurückreichen, konzentriert sich ausschliesslich auf die Bereiche Private Banking und Asset Management für Privatkunden und institutionelle Anleger. Mit weltweit 3512 Mitarbeitenden betreute die Gruppe Mitte 2006 Vermögenswerte von rund CHF 320 Milliarden. Die weltweite Präsenz der Julius Bär Gruppe umfasst 31 Standorte in Europa, Nord- und Lateinamerika und Asien, unter anderem in Zürich (Hauptsitz), Dubai, Frankfurt, Genf, Hongkong, London, Lugano, New York, Singapur und Tokio. Die wichtigsten operativen Aktivitäten sind in der Bank Julius Bär & Co. AG (Bank Julius Bär) zusammengefasst. Für die Abwicklung von Wertpapiergeschäften – als Bestandteil des Servicegedankens - orientiert sich die Bank Julius Bär an hohen Qualitätsstandards. 2005 setzte sich die Bank das Ziel, den Automatisierungsgrad der tagfertigen Abrechnung von allen Derivatgeschäften deutlich zu erhöhen. Die Bank Julius Bär wendete sich dafür an den globalen Finanzinformationsprovider Telekurs Financial. Diese Entscheidung war durch einen wichtigen Faktor motiviert. Vincent Telschow, Bereichsleiter Securities & Money bei der Bank Julius Bär, erläutert: "Telekurs war für uns die erste Wahl in diesem Projekt. Da wir schon Bewertungskurse über die Lieferschiene des Valordata Feed (VDF) beziehen, war es sinnvoll, diese Synergien auszunutzen für eine erfolgreiche Projektarbeit."

Das Novum: Datenselektion über Underlyer

Gleich zu Anfang des Projektes waren sich die Verantwortlichen von Bank Julius Bär und Telekurs Financial bewusst, dass hier eine Pionierarbeit zu leisten war bezüglich der Konzeption einer weit gehend automatisierten Einspeisung von Bewertungskursen in die bestehende IT-Infrastruktur. Die Bank Julius Bär setzt für den gesamten Abwicklungszyklus von Derivatgeschäften (d.h. vom Front- bis zum Backoffice) die Software des Anbieters Rolfe and Nolan ein. Da diese Software eine besondere Datenstruktur aufweist, musste für den täglichen Datenbezug von Bewertungskursen ein neuer Selektionsmodus geschaffen werden. Mit den Eckdaten eines Instrumentes, wie beispielsweise Ausübungspreis oder Kontraktgrösse, und dem zugrunde liegenden Basiswert (Underlying) sollte Telekurs Financial die korrekten Wertpapierkennnummern der entsprechenden Derivate identifizieren und die dazugehörigen Bewertungskurse zurückliefern. Vincent Telschow: "Dieser neue Selektionsmodus, bei dem der Datenbezug nicht über eine Valorenummer, sondern über die Eckdaten eines Finanzinstrumentes geschieht, war auch für die Telekurs ein Novum." Auch in Bezug auf die Bereinigung der Datenqualität stellte dies eine besondere Herausforderung dar. Doch mit gezieltem Know-how-Austausch auf beiden Seiten konnte diese Hürde gemeistert werden.

Julius Bär

Januar 2007

Das Integrationsprojekt

Für die Bank Julius Bär begann das Projekt der Eingliederung des Intraday Pricing Service im November 2005. In einer ersten Etappe war die Bestellung eines Derivats über seine Eckdaten technisch zu definieren. In den weiteren Etappen folgte eine Testphase für die Lieferung von Bewertungskursen und schliesslich noch die Qualitätsprüfungen. Gerade in der Testphase stellten sich für die Projektverantwortlichen noch unerwartete Hindernisse ein. Dazu

Peter Steiner, der für die Projektleitung bei der Bank Julius Bär verantwortlich war: "Unser Konzept konnten wir natürlich erst erfolgreich überprüfen, als wir begannen, mit einer grossen Masse an Finanzinformationen zu testen. Dabei wurde klar, dass die Kursstellung bei den OPRA-Börsen mit zusätzlichen Regeln ausgewertet werden musste, weil hier Derivate an mehreren Börsen gehandelt werden können. Dieses Problem hat Telekurs Financial in der Zwischenzeit gelöst mit der Bereitstellung des spezifischen Börsenplatz-Codes 819 für die konsolidierten Kurse." Dieser Einsatz hat sich gelohnt. Dazu Vincent Telschow: "Mit dem Intraday Pricing Service haben wir jetzt eine nachhaltige und gute Lösung gefunden." Der Intraday Pricing Service ist seit Mai 2006 bei der Bank Julius Bär in Produktion und unterstützt jetzt täglich die Abrechnung von Derivatgeschäften mit einer hohen Datenqualität. Doch es gibt noch weitere spezifische Vorteile des Intraday Pricing Service.

- Mit dem Intraday Pricing Service von Telekurs Financial verfügt die Bank Julius Bär über ein stabiles System für die tägliche Lieferung von Bewertungskursen im Derivatbereich. Dies ermöglicht einerseits eine tagfertige Abrechnung der laufenden Derivatgeschäfte. Andererseits liefern diese Kurse auch die Grundlage für eine zeitnahe Berechnung der Margen (d.h. der performancewirksamen Preisspannen). Mit dem Einsatz eines Backup-Servers entspricht diese Lösung schliesslich den modernen Anforderungen bezüglich Disaster Recovery und Business Continuity.
- Die Preisqualität und der speziell entwickelte innovative Selektionsmodus erweisen sich ebenso als nennbare Vorteile des Intraday Pricing Service. Dazu nochmals Peter Steiner: "Der neue Selektionsmodus hat uns ermöglicht, den Anteil an manuellen Eingaben deutlich zu reduzieren bis hin zu einer weit gehenden Automatisierung der Lieferschiene. Es ist jetzt möglich, durch die Vermittlung des Underlyings und einiger Eckwerte die gewünschten Valoren der Derivate über den Intraday Pricing Service zu bestellen."

Die Vorteile des Intraday Pricing Service auf einen Blick

- *Globales Datenangebot in der bewährten Telekurs-Qualität*
- *Individuelle Wahl von Kursarten, Titeln, Börsen und Bewertungszeiten*
- *Einfacher Up- und Download der Dateien mittels FTP-Filetransfer*
- *Individuelle Wahl der Lieferzeiten für die Intraday-Daten. Bei neuen Marktanforderungen werden Lieferzeiten problemlos und ohne Aufwand erweitert.*
- *Während der Projektphase kann das Datenangebot in Testfiles ausgeliefert und gezielt an die Kundenanforderungen angepasst werden.*

Die Bank Julius Bär zieht heute eine sehr positive Bilanz: Dank der erfolgreichen Projektarbeit mit Telekurs Financial konnten die Anforderungen bezüglich Automatisierung erfüllt werden. Dies mit einem neuen und innovativen Selektionsmodus. Neben dem Intraday Pricing Service setzt die Bank Julius Bär noch weitere Dienstleistungen und Produkte von Telekurs Financial ein: Für die Aktualisierung der übrigen Anlageinstrumente der Wertpapierdatenbank bezieht die Bank Julius Bär beispielsweise täglich Finanzinformationen aus dem Valordata Feed (VDF). Daneben dient das Finanzinformations-Display Telekurs **id** der Informationsbeschaffung im Front- und Backoffice-Bereich. Für Finanzinformationen baut die Bank Bär somit auf die kundenorientierte Produktpalette von Telekurs Financial und ihren besonderen Standortvorteil. Peter Steiner abschliessend dazu: "Der Vorteil von Telekurs ist, dass sie vor allem lokale Marktdaten anbieten kann, was ihr sicher zu einem Vorsprung gegenüber der Konkurrenz verhilft."

Kontakt

Belgien +32 2 7900-500
Deutschland +49 69 717 00-0
Frankreich +33 1 55 35 11 55
Irland +353 1 477 3146
Italien +39 02 76 45 631
Japan +81 3 3808 22 71

Luxemburg +352 261 16-1
Niederlande +31 20 3012 888
Österreich +43 1 532 45 71 0
Singapur/Hongkong +65 6338 3808
UK +44 20 7550 5000
USA +1 203 353 8100

Telekurs Financial Information Ltd.

Hardturmstrasse 201, Postfach
CH-8021 Zürich
Tel. +41 44 279 51 11
Fax +41 44 279 51 12
E-Mail: sales.tkf@telekurs.com
www.telekurs-financial.com