

SAP PRESS

## SAP Treasury and Risk Management

Bearbeitet von

Rudolf Bryša, Thomas Fritzsche, Markus Heß, Sönke Jarré, Reinhold Lövenich, Andreas Martin, Klaus G. Müller

erweitert 2012. Buch. 1100 S. Hardcover

ISBN 978 3 8362 1920 4

Format (B x L): 16 x 24 cm

[Wirtschaft > Betriebswirtschaft: Theorie & Allgemeines > Wirtschaftsinformatik, SAP, IT-Management](#)

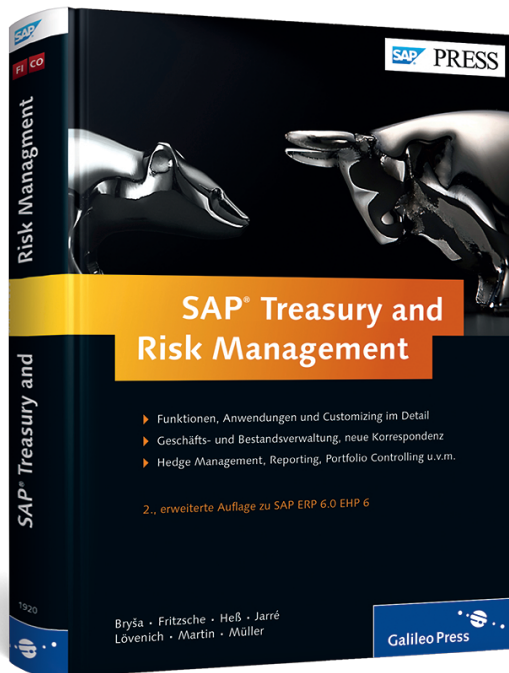
schnell und portofrei erhältlich bei

  
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Die Online-Fachbuchhandlung [beck-shop.de](http://beck-shop.de) ist spezialisiert auf Fachbücher, insbesondere Recht, Steuern und Wirtschaft. Im Sortiment finden Sie alle Medien (Bücher, Zeitschriften, CDs, eBooks, etc.) aller Verlage. Ergänzt wird das Programm durch Services wie Neuerscheinungsdienst oder Zusammenstellungen von Büchern zu Sonderpreisen. Der Shop führt mehr als 8 Millionen Produkte.

Rudolf Bryša, Thomas Fritzsche, Markus Heß, Sönke Jarré,  
Reinhold Lövenich, Andreas Martin, Klaus G. Müller

## SAP® Treasury and Risk Management



  
**Galileo Press**

Bonn • Boston

# Auf einen Blick

1	Einleitung .....	21
2	Stammdaten .....	51
3	Geschäftsverwaltung .....	85
4	Korrespondenz .....	179
5	Bestandsverwaltung .....	259
6	Integration mit anderen Modulen .....	417
7	Marktdaten .....	475
8	Exposure Management .....	535
9	Hedge Accounting für Exposures .....	571
10	Hedge Accounting für Bestände .....	645
11	Reporting mit dem Informationssystem .....	705
12	Portfolio-Controlling mit den Analyzern .....	779
13	Schnittstellen und Erweiterungen .....	999
14	Gesetzliche Vorschriften .....	1037
15	Integrations- und Systemwerkzeuge .....	1049

# Inhalt

<b>1</b>	<b>Einleitung .....</b>	<b>21</b>
1.1	Liebe Leserin, lieber Leser! .....	21
1.1.1	An wen richtet sich das Buch? .....	22
1.1.2	Die Arbeit mit diesem Buch .....	24
1.2	Inhalt und Aufbau des Buches .....	24
1.3	Übersicht über die Finanzinstrumente .....	31
1.3.1	OTC-Finanzinstrumente .....	31
1.3.2	Handelbare Finanzinstrumente .....	33
1.4	Geschichte von SAP Treasury and Risk Management .....	34
1.4.1	Neuerungen zu Release SAP R/3 Enterprise 2.0 .....	36
1.4.2	Neuerungen zu Release SAP ERP 2004 .....	36
1.4.3	Neuerungen zu Release SAP ERP 6.0 .....	37
1.5	Erweiterungspakete zu SAP ERP 6.0 .....	38
1.5.1	Erweiterungspakete und Business Functions .....	38
1.5.2	Business Functions in SAP Treasury and Risk Management – Überblick .....	40
1.5.3	Business Functions zu EHP 3 .....	41
1.5.4	Business Functions zu EHP 4 .....	42
1.5.5	Business Functions zu EHP 5 .....	43
1.5.6	Business Functions zu EHP 6 .....	47
1.6	Rapid Deployment Solution und SAP Treasury and Risk Management .....	47
1.6.1	Rapid Deployment Solution – Überblick .....	47
1.6.2	RDS für SAP Treasury and Risk Management .....	49
<b>2</b>	<b>Stammdaten .....</b>	<b>51</b>
2.1	Zentrale Customizing-Einstellungen .....	52
2.1.1	Arten und Typen .....	52
2.1.2	Produktart .....	53
2.1.3	Geschäftsart .....	54
2.1.4	Commodity-Art .....	56
2.1.5	Buchungskreis .....	57

2.2	Commodity-Stammdaten .....	58
2.3	Gattungsstammdaten .....	60
2.3.1	Gattungsstammdaten erfassen .....	60
2.3.2	Customizing der Gattungsstammdaten .....	68
2.3.3	Börsennotierte Commodity-Derivate .....	71
2.3.4	Zusätzliche Registerkarten für die Gattungsstammdaten .....	71
2.3.5	Klassifizierung .....	74
2.4	Geschäftspartner .....	74
2.4.1	Hausbanken .....	74
2.4.2	Geschäftspartnerrollen .....	75
2.4.3	Standing Instructions .....	77
2.5	Organisationselemente .....	80
2.5.1	Depot .....	80
2.5.2	Positionskonto .....	82
2.5.3	Portfolio .....	83
2.5.4	Andere Organisationselemente .....	84

<b>3</b>	<b>Geschäftsverwaltung .....</b>	<b>85</b>
----------	----------------------------------	-----------

3.1	Geschäft .....	86
3.1.1	Bedienungskonventionen .....	87
3.1.2	Einstieg in die Geschäftsverwaltung .....	91
3.1.3	Datenbild .....	96
3.1.4	Bewegungen .....	102
3.1.5	Konditionen .....	108
3.1.6	Underlying .....	117
3.1.7	Handelbare Finanzinstrumente .....	118
3.1.8	Feldauswahl .....	119
3.1.9	Vorgänge .....	120
3.2	Handel .....	122
3.2.1	Vorbereitung .....	123
3.2.2	Entscheidungsunterstützende Werkzeuge .....	125
3.2.3	Handelsfunktionen .....	127
3.3	Abwicklung .....	131
3.3.1	Zinsanpassung .....	131
3.3.2	Preisanpassung .....	136
3.3.3	Devisenkurs .....	137
3.3.4	Referenzen .....	138

3.3.5	Abrechnung .....	140
3.3.6	Statusverwaltung .....	140
3.3.7	Workflow .....	142
3.3.8	Änderungsbelege .....	143
3.4	Operatives Reporting .....	144
3.4.1	Kontrolle .....	145
3.4.2	Übersicht .....	146
3.5	Produkttypen .....	148
3.5.1	Wertpapier .....	149
3.5.2	Festgeld .....	150
3.5.3	Kündigungsgeld .....	151
3.5.4	Commercial Paper .....	151
3.5.5	Finanzstromgeschäft .....	151
3.5.6	Zinsgeschäft .....	152
3.5.7	Fazilität .....	152
3.5.8	Treuhandanlage .....	153
3.5.9	Devisengeschäft .....	154
3.5.10	Cap/Floor .....	154
3.5.11	Zinsswap .....	154
3.5.12	Forward Rate Agreement (FRA) .....	155
3.5.13	Total Return Swap .....	155
3.5.14	Future .....	156
3.5.15	Repo .....	157
3.5.16	Wertpapiertermingeschäft .....	157
3.5.17	Handelbare Option .....	158
3.5.18	OTC-Option .....	158
3.5.19	Wertpapierleihe .....	159
3.5.20	Forward .....	160
3.5.21	Darlehensvorkauf .....	160
3.5.22	Commodity Forward .....	160
3.5.23	Commodity Swap .....	161
3.6	Architektur .....	161
3.6.1	Datenbank .....	162
3.6.2	Application Framework .....	163
3.6.3	Kundenspezifische Registerkarte .....	168
3.7	Spezialthemen .....	171
3.7.1	Rollen .....	171
3.7.2	Spiegelgeschäfte .....	173
3.7.3	Interner Devisenhandel .....	175

<b>4</b>	<b>Korrespondenz .....</b>	<b>179</b>
4.1	Alte Korrespondenz .....	181
4.2	Migration .....	184
4.3	Grundlagen .....	186
4.3.1	Historie .....	186
4.3.2	Begriffe .....	186
4.3.3	Korrespondenz-Framework .....	187
4.3.4	Korrespondenzobjekt .....	189
4.4	Customizing und Stammdaten .....	192
4.4.1	Technisches Kommunikationsprofil .....	192
4.4.2	Korrespondenzpartner .....	200
4.4.3	Zuordnungen für den Eingangsprozess .....	207
4.4.4	Zuordnungen für den Ausgangsprozess .....	208
4.4.5	Weitere Einstellungen .....	210
4.4.6	Dokumentenverwaltung .....	215
4.4.7	SAPscript-Formulare .....	215
4.4.8	PDF-Formulare .....	216
4.5	Ausgangsprozess .....	217
4.5.1	Korrespondenzobjekt zu einem Geschäft ....	217
4.5.2	Korrespondenzobjekt zu einer Depotumbuchung .....	220
4.5.3	Manuelles Anlegen von Korrespondenzobjekten .....	221
4.5.4	Freigabeprozess des Korrespondenzobjekts .....	222
4.5.5	Senden .....	223
4.6	Eingangsprozess .....	226
4.6.1	Starten des Eingangsprozesses .....	227
4.6.2	Verwendete BAdIs .....	228
4.6.3	Aufteilen und Zusammenführen (Split/Merge) .....	229
4.6.4	Mapping .....	230
4.6.5	Normale Nachricht .....	231
4.6.6	Stornonachricht und Änderungsnachricht (CANC/AMND) .....	231
4.6.7	Anerkennungsnachricht (ACK/NACK) .....	231
4.6.8	Eingangsprozess der Beispiele .....	232
4.7	Mapping .....	233
4.7.1	Prinzipien von Mapping-Regeln .....	234
4.7.2	View Cluster .....	236
4.7.3	Grafisches Mapping-Tool .....	237

4.8	Verknüpfen .....	238
4.8.1	Customizing .....	239
4.8.2	Automatisches Verknüpfen .....	240
4.8.3	Erzwungene Verknüpfungen .....	241
4.9	Alert .....	242
4.9.1	Customizing .....	242
4.9.2	Alert-Arten .....	244
4.9.3	Alert überwachen und auslösen .....	245
4.10	Anzeige .....	245
4.10.1	Anzeige im Geschäft .....	246
4.10.2	Anzeige bei Depotumbuchung .....	246
4.11	Korrespondenzmonitor .....	246
4.11.1	Selektionsbild .....	247
4.11.2	Datenbild .....	249
4.12	Erweiterungen (BAI) .....	253
4.12.1	Erweiterungsspot ES_TCOR_MONITOR .....	253
4.12.2	Erweiterungsspot ES_TCORF_CONFIG .....	255
4.12.3	Erweiterungsspot ES_TCORF_MSG_INT .....	255
4.12.4	Erweiterungsspot FTR_TR_ALERT .....	257

## **5 Bestandsverwaltung ..... 259**

5.1	Grundlegende Begriffe .....	260
5.1.1	Externe und interne Bestände .....	260
5.1.2	Fortschreibungsart .....	262
5.1.3	Geschäftsvorfall .....	265
5.1.4	Parallele Rechnungslegung .....	267
5.2	Externe Bestandsverwaltung .....	267
5.2.1	Depotverwaltung .....	269
5.2.2	Kapitalmaßnahmen .....	287
5.2.3	Rechte .....	294
5.2.4	Positionskontoverwaltung .....	301
5.3	Grundlagen der internen Bestandsverwaltung .....	311
5.3.1	Architektur der internen Bestandsverwaltung .....	312
5.3.2	Bewertungsbereiche definieren .....	320
5.3.3	Bewertungsklassen .....	322
5.3.4	Differenzierung .....	325
5.3.5	Bestandskennzeichen .....	332
5.3.6	Bestandsführungsverfahren .....	338
5.3.7	Abgeleitete Geschäftsvorfälle .....	345



5.4	Prozesse der internen Bestandsverwaltung .....	352
5.4.1	Stichtagsbewertung durchführen .....	352
5.4.2	Impairments und außerplanmäßige Bewertungen .....	355
5.4.3	Customizing der Bewertung .....	358
5.4.4	Abgrenzung .....	386
5.4.5	Umbuchung .....	393
5.4.6	Intrakonzerngeschäfte .....	403
5.5	Beispielszenarien .....	408
5.5.1	Anleihe in der Haltekategorie »Available for Sale« .....	408
5.5.2	Darlehen mit einer Annuitäten- oder Ratentilgung .....	412

## **6 Integration mit anderen Modulen ..... 417**

6.1	Zahlender Bewertungsbereich .....	418
6.2	Finanzbuchhaltung .....	420
6.2.1	Buchungsprozesse .....	420
6.2.2	Kontenfindung .....	431
6.2.3	Parallele Rechnungslegung in der Finanzbuchhaltung .....	441
6.2.4	Customizing der Kontenlösung .....	446
6.2.5	Customizing der Ledgerlösung im neuen Hauptbuch .....	448
6.2.6	Customizing der Ledgerlösung mit Speziellen Ledgern .....	450
6.3	Abwicklung von Zahlungen .....	452
6.3.1	Debitorenebenebuch .....	453
6.3.2	Zahlungsanordnungen .....	455
6.3.3	SAP In-House Cash .....	460
6.4	SAP Cash and Liquidity Management .....	463
6.5	Public Sector Management .....	466
6.5.1	Kontierungsobjekte erfassen .....	466
6.5.2	Fondsumbuchung .....	468
6.5.3	Investitionspools .....	469
6.5.4	Integration mit Public Sector Management aktivieren und einstellen .....	471
6.6	Meldewesen .....	472

<b>7</b>	<b>Marktdaten</b>	<b>475</b>
7.1	Devisenkurse und Devisenswapsätze	475
7.2	Wertpapierkurse	477
7.2.1	Pflege der Wertpapierkurse	477
7.2.2	Kursberechnung für Anleihen	479
7.2.3	Wertpapierkurse lesen	481
7.3	Referenzzinsen und Zinskurven	482
7.3.1	Referenzzinsen	483
7.3.2	Zinskurven	485
7.3.3	Marktdatenpflege für Zinsen	491
7.4	Commodity-Preise und Commodity-Forward-Kurven	495
7.4.1	Commodity-Preise aus der Logistik	495
7.4.2	Future-Style-Commodity-Forward- Kurven	497
7.4.3	Forward-Style-Commodity-Forward- Kurven	500
7.5	Indizes	502
7.5.1	Aktienindizes	502
7.5.2	Preisindizes	503
7.6	Credit-Spreads	503
7.7	Volatilitäten	504
7.7.1	Erste Volatilitätsdatenbank	506
7.7.2	Zentrale Volatilitätsdatenbank	508
7.7.3	Zugriffsregel auf Volatilitäten	510
7.8	Korrelationen	512
7.9	Ablage von Barwerten	513
7.9.1	Barwertablage	514
7.9.2	Pflege von Barwerten	515
7.9.3	Berechnung von Barwerten	515
7.10	Szenarien und Marktdatenshifts	517
7.10.1	Szenarien	517
7.10.2	Marktdatenshifts	519
7.10.3	Szenarienverläufe	520
7.11	Marktdatenschnittstelle	521
7.11.1	Marktdatenübernahme über die Dateischnittstelle	521
7.11.2	Datafeed	525
7.11.3	Marktdatenübernahme über eine Tabellenkalkulation	531

## 8 Exposure Management ..... 535

8.1	Grundlagen .....	536
8.1.1	Verwendung .....	536
8.1.2	Begriffe .....	537
8.2	Rohexposure .....	539
8.2.1	Rohexposure-Pflege .....	539
8.2.2	Überblick über die Rohexposures .....	544
8.2.3	Commodity-Split definieren .....	546
8.3	Rohexposure-Customizing .....	548
8.3.1	Globale Einstellungen .....	548
8.3.2	Exposure-Aktivitätsart .....	549
8.3.3	Freie Attribute .....	551
8.4	Rohexposure-Freigabe .....	552
8.4.1	Manuelles und automatisches Freigeben ....	552
8.4.2	Anschluss an SAP Business Workflow .....	553
8.4.3	Ableitungsstrategie für Exposure-Felder .....	554
8.4.4	Produktart .....	554
8.4.5	Exposure-Positionstyp .....	555
8.4.6	Nicht abgeleitete Exposure- Transaktionen .....	558
8.5	Exposure-Position .....	560
8.5.1	Bestandswerte von Exposure-Positionen ....	560
8.5.2	Exposure-Positionsbewegungen .....	562
8.5.3	Commodity-Exposure-Report .....	564
8.6	Treasury-Logistik-Integration .....	567
8.6.1	Logistik-Ausgangsverarbeitung .....	568
8.6.2	Treasury-Eingangsverarbeitung .....	569

## 9 Hedge Accounting für Exposures ..... 571

9.1	Prozesse im Hedge Accounting für Exposures .....	572
9.1.1	Sicherungsplan .....	573
9.1.2	Exposures .....	576
9.1.3	Sicherungsobjekt .....	578
9.1.4	Sicherungsbeziehung .....	579
9.1.5	Barwerte ermitteln .....	582
9.1.6	Prospektiver und retrospektiver Effektivitätstest .....	583
9.1.7	Hedge Accounting in der Stichtagsbewertung .....	588

9.1.8	Ende der Sicherungsbeziehung .....	591
9.1.9	Nach dem Ende der Sicherungs- beziehung .....	596
9.1.10	Reporting im Hedge Accounting .....	598
9.2	Customizing .....	601
9.2.1	Zentrales Customizing: Hedge Accounting für Exposures als internes Add-on .....	601
9.2.2	Einstellungen für die Effektivitätsprüfung ...	603
9.2.3	Einstellungen im Market Risk Analyzer .....	613
9.2.4	Einstellungen in der Bestands- verwaltung .....	615
9.3	Arten der Exposure-Erfassung .....	620
9.3.1	Direkte Eingabe .....	620
9.3.2	Exposure in der Geschäftserfassung des Sicherungsgeschäfts .....	621
9.3.3	Übergabe aus dem Exposure Management .....	625
9.3.4	Upload .....	626
9.3.5	Eingabe über generisches Geschäft .....	628
9.4	Implementation Guide .....	629
9.4.1	Full-Fair-Value-Sicherung .....	630
9.4.2	Sicherung der Wechselkursrisiken .....	633
9.4.3	Sicherung der Zinsrisiken .....	639

## **10 Hedge Accounting für Bestände ..... 645**

10.1	Prozesse im Hedge Accounting für Bestände .....	647
10.1.1	Hedge Accounting als integraler Bestandteil der Bestandsverwaltung .....	647
10.1.2	Sicherungsbeziehung .....	648
10.2	Bestandsverwaltung in Sicherungsbeziehungen .....	667
10.2.1	Designation in der Bestandsverwaltung – Phänomenologie .....	667
10.2.2	Konzept des Unterbestands .....	669
10.2.3	Bewertung und Hedge Accounting .....	670
10.2.4	Dedesignation .....	674
10.2.5	Customizing .....	676
10.3	Effektivitätstest .....	682
10.3.1	Effektivitätstest mit und ohne Wertermittlung .....	682
10.3.2	Effektivitätstestmethode .....	683

10.3.3	Einstellungen zu Marktdatenbereitstellungen im PET .....	691
10.3.4	Testdurchführung .....	696
10.3.5	Effektivitätstestergebnisse .....	698
10.3.6	Effektivitätstestframework .....	702

**11 Reporting mit dem Informationssystem ..... 705**

11.1	Logische Datenbanken .....	706
11.1.1	Logische Datenbank FTI_TR_DEALS .....	709
11.1.2	Logische Datenbank FTI_TR_POSITIONS ....	719
11.1.3	Logische Datenbank FTI_TR_PERIODS .....	734
11.1.4	Logische Datenbank FTI_TR_PL_CF .....	743
11.1.5	Logische Datenbank FTI_TR_CASH_FLOWS .....	744
11.1.6	Logische Datenbank FTI_TR_THX_HEDGE .....	745
11.1.7	Logische Datenbank FTI_TR_COMM_DEAL_EXP .....	747
11.1.8	Logische Datenbank FTI_TR_HEDGE .....	749
11.1.9	Logische Datenbank FTLM_DB01 .....	751
11.1.10	Performance und Parallelisierung der logischen Datenbanken .....	752
11.1.11	Einstellungen zur Berechtigungsprüfung ....	753
11.2	SAP Query .....	753
11.2.1	SAP Queries für Standardberichte .....	754
11.2.2	Fälligkeitsliste .....	755
11.2.3	Berichts-Berichts-Schnittstelle .....	756
11.3	Logische Datenbank LDB_PROCESS und RAPIs .....	759
11.3.1	Funktionsbaustein LDB_PROCESS .....	760
11.3.2	RAPIs .....	763
11.4	SAP NetWeaver BW .....	768
11.4.1	Extraktion von Bestandsdaten .....	771
11.4.2	Extraktion von Marktdaten .....	777

**12 Portfolio-Controlling mit den Analyzern ..... 779**

12.1	Die Analyser-Familie .....	780
12.1.1	Market Risk Analyzer .....	781
12.1.2	Portfolio Analyzer .....	781

12.1.3	Accounting Analyzer .....	782
12.1.4	Credit Risk Analyzer .....	783
12.2	Grundlagen, Architektur, Datenhaltung .....	784
12.2.1	Grundlegende Begriffe .....	784
12.2.2	Finanzobjektbestandteile und -pflege .....	787
12.2.3	Analysemerkmale und Analysestruktur .....	795
12.2.4	Merkmale im Credit Risk Analyzer .....	815
12.2.5	Finanzobjektintegration .....	815
12.2.6	Risikoträger und generisches Geschäft .....	830
12.3	Übergreifende Steuerungs- und Strukturierungsentitäten .....	832
12.3.1	Cashflow-Kennzeichen .....	832
12.3.2	Auswertungsart und Bewertungsregel .....	834
12.3.3	Filter .....	845
12.3.4	Portfoliohierarchie .....	851
12.4	Value at Risk .....	856
12.4.1	Grundlagen .....	856
12.4.2	Risikohierarchie .....	858
12.4.3	Statistikrechner .....	862
12.4.4	Kalkulation des Value at Risks .....	872
12.4.5	Backtesting .....	883
12.4.6	Weitere Kennzahlen .....	884
12.5	Online-Analysen des Market Risk Analyzers .....	886
12.5.1	Barwertanalyse .....	886
12.5.2	Kennzahlenanalyse .....	889
12.5.3	Value-at-Risk-Einzelanalyse .....	894
12.5.4	Übersicht über andere Online-Analysen .....	898
12.6	Ergebnisdatenbank des Market Risk Analyzers, des Portfolio Analyzers und des Accounting Analyzers .....	900
12.6.1	Einführung in die Ergebnisdatenbank .....	900
12.6.2	Kennzahlen und Kennzahltypen .....	905
12.6.3	Auswertungsverfahren .....	913
12.6.4	Pflege der Kennzahlen und Auswertungsverfahren .....	917
12.6.5	Ermittlung der Einzelsätze und Endergebnisse .....	929
12.6.6	Portfolio Analyzer: Renditemethoden und -ermittlung .....	937
12.6.7	Portfolio Analyzer: Benchmarking .....	945

12.6.8	Portfolio Analyzer: risikoadjustierte Kennzahlen .....	953
12.6.9	Analyzer-Informationssystem .....	959
12.7	Credit Risk Analyzer .....	968
12.7.1	Globale Einstellungen .....	970
12.7.2	Anrechnungsbetragsermittlung .....	971
12.7.3	Limitmanagement .....	983
12.7.4	Automatische Finanzobjektintegration .....	989
12.7.5	Integrierte Einzelgeschäftsprüfung und Tagesendverarbeitung .....	989
12.7.6	Reporting .....	994
12.7.7	Weitere Funktionen und Werkzeuge .....	996
12.8	Werkzeuge – Parallelisierung .....	996

### **13 Schnittstellen und Erweiterungen ..... 999**

13.1	BAPIs .....	1000
13.1.1	Einführung in BAPIs .....	1000
13.1.2	Finanzinstrumentenspezifische BAPIs .....	1006
13.1.3	Finanzinstrumentübergreifende BAPIs .....	1007
13.1.4	BAPIs für das Gesamtgeschäft .....	1009
13.1.5	BAPIs für Stammdaten .....	1011
13.1.6	BAPIs für das Exposure Management und das Hedge Accounting für Exposures ...	1012
13.2	PI-Message .....	1013
13.2.1	PI-Schnittstelle TreasuryDealNotification ...	1014
13.2.2	Beispiel zum Routing und Mapping in PI ...	1016
13.2.3	Mapping im Zielsystem .....	1020
13.3	Erweiterungen .....	1024
13.3.1	Customer-Exit .....	1025
13.3.2	BAdI .....	1026
13.3.3	Erweiterungspot .....	1031

### **14 Gesetzliche Vorschriften ..... 1037**

14.1	Sarbanes-Oxley Act .....	1038
14.1.1	SAP-Lösungen für Governance, Risk und Compliance .....	1038
14.1.2	Management des internen Kontrollsystems .....	1039

14.1.3	Kontrollen im Treasury .....	1039
14.2	Anforderungen von Finanzbehörden .....	1041
14.2.1	Der Steuerprüfer im System .....	1041
14.2.2	Überlassung steuerrelevanter Daten .....	1043
<b>15</b>	<b>Integrations- und Systemwerkzeuge .....</b>	<b>1049</b>
15.1	Merkmalsableitungstool .....	1049
15.1.1	Schrittarten .....	1050
15.1.2	Verwendung und Beispiele .....	1051
15.2	Altdatenübernahme .....	1054
15.2.1	Altdatenübernahme für OTC-Geschäfte .....	1055
15.2.2	Altdatenübernahme für Wertpapiere .....	1058
15.2.3	Altdatenübernahme für Futures und handelbare Optionen .....	1061
15.2.4	Customizing der Altdatenübernahme .....	1061
15.3	Initialisierung .....	1063
15.3.1	Initialisierung für OTC-Geschäfte .....	1065
15.3.2	Initialisierung für Wertpapiere .....	1066
15.3.3	Initialisierung für Futures, handelbare Optionen und Darlehen .....	1067
15.4	Migration .....	1067
15.5	Archivierung .....	1070
15.5.1	Geschäftsverwaltung .....	1071
15.5.2	Korrespondenz .....	1072
15.5.3	Bestandsverwaltung .....	1073
15.5.4	Exposure Management .....	1073
15.5.5	Hedge Accounting .....	1074
15.5.6	Analyzer .....	1074
<b>Anhang</b>	<b>.....</b>	<b>1075</b>
A	Literatur .....	1077
B	Die Autoren .....	1079
C	Danksagung .....	1083
Index	.....	1085



*Innerhalb der Treasury-Lösungen von SAP ist SAP Treasury and Risk Management für die Verwaltung von Finanzinstrumenten sowie für das Monitoring von Risiken und die Sicherung derselben verantwortlich.*

## **1 Einleitung**

Auf den folgenden Seiten erfahren Sie, was das vorliegende Buch beinhaltet, an wen es sich richtet und was uns bewogen hat, es zu verfassen. Darüber hinaus finden Sie einen kurzen Abriss über die Entwicklung der letzten Releases bis hin zum aktuellen Erweiterungspaket 6 (EHP 6).

### **1.1 Liebe Leserin, lieber Leser!**

Sie lesen ein Buch mit dem Titel »SAP Treasury and Risk Management«. Da Sie sich bis hierher vorgewagt haben, wollen wir Sie auch für den »Rest« des Buches begeistern.

Bevor das Manuskript gedruckt, gesetzt und geschrieben ist, stellt sich die Frage der Konzeption: Welche Themen müssen wie umfangreich abgedeckt werden? Welche Informationen erhoffen sich die Leser von diesem Buch? Als wir uns zu Beginn unseres Buchprojekts zusammensetzten, um diese Fragen für die zweite Auflage zu klären, wurde schnell klar, dass gegenüber der ersten Auflage recht viele Erweiterungen vorgenommen und auch neue Themen aufgenommen werden sollten.

Wie Sie aus eigener Erfahrung wissen, ist das Thema »SAP Treasury and Risk Management« sehr vielschichtig und hat viele, ständig changierende Facetten: Die Finanzmärkte, getrieben durch die Banken, werden überschwemmt mit Finanzproduktinnovationen. Die Rechnungslegungsvorschriften werden ständig weiterentwickelt, die neuen IFRS (International Financial Reporting Standards) sind teilweise schon aktiv, andere Teile werden noch diskutiert. Die Finanz-

krise hinterlässt auch in Form von neuen Compliance-Regelungen wie den EMIR-Regelungen (European Market Infrastructure Regulation) oder dem Dodd-Frank-Act ihre Spuren.

All das führt dazu, dass Sie mit Ihrem Mitarbeiterstab immer mehr bewältigen und Ihre Zeit wahrscheinlich im immerwährenden Wechsel zwischen verschiedenen Systemen, Tabellenkalkulationen, Präsentationen und Meetings verbringen müssen. Entsprechend unübersichtlich, komplex und – insbesondere in analytischen Themenbereichen – meist sehr mathematisch geprägt ist die Fachliteratur, die Sie zurate ziehen können.

Um diesen Veränderungen Rechnung zu tragen, ist SAP Treasury and Risk Management in den vergangenen Jahren ständig weiterentwickelt worden. Die 1100 Seiten, die das vorliegende Buch nun umfasst, reichen bei Weitem nicht aus, um die Welt von SAP Treasury and Risk Management erschöpfend zu beschreiben. An vielen Stellen mussten wir uns einschränken, einige teilweise recht neue Themen, wie das zentrale Clearing, konnten wir erst gar nicht erfassen. So spiegelt dieses Buch das Modul SAP Treasury and Risk Management nicht in seiner ganzen Komplexität wider. Vielmehr haben wir versucht, die Themen und Fragestellungen herauszufiltern, die uns und – wie wir vermuten – vielen von Ihnen besonders am Herzen liegen. Unter dieser Prämisse haben wir dieses Buch vollgepackt mit Informationen – dazu, was das SAP Treasury and Risk Management wie leistet und wie Sie das System bedienen und an Ihre Bedürfnisse anpassen können. Wir denken, dass wir Ihnen mit diesem Buch einen fundierten und ausgewogenen Einblick in diese Lösung an die Hand geben, und wünschen Ihnen viel Spaß und Erfolg beim Lesen. Auf Ihr Feedback freuen wir uns!

### **1.1.1 An wen richtet sich das Buch?**

Wenn Sie sich fragen, ob dieses Buch für Sie geeignet ist, helfen Ihnen vielleicht die folgenden Ausführungen. Wir beschreiben hier, welche Leserkreise wir beim Schreiben des Buches vor Augen hatten.

Treasurer &  
Asset Manager

Sie als Treasurer wissen genau, wie Sie Ihr Unternehmen durch die Widrigkeiten der Märkte manövrieren. Sie sichern die Liquidität Ihres Unternehmens, Sie erfassen und analysieren Risiken, optimieren die Risikostruktur und verwalten überschüssige Mittel. Oder Sie

verwalten als Asset Manager immense Summen für Versicherungen, für Pensionskassen oder für andere Mandate. Sie kennen die Situation am Markt, und Sie kennen die internen Wünsche und Richtlinien genauso wie die sich ständig ändernden rechtlichen Rahmenbedingungen. Sie sind der wahre »Schatzmeister« Ihres Unternehmens. Wir wollen kein Lehrbuch des Treasurys schreiben, dazu gibt es andere Werke. Wir wollen Ihnen ein leistungsfähiges und an Ihre Bedürfnisse anpassbares, integriertes Treasury-System vorstellen.

Als Mitarbeiter oder Leiter im IT-Team sind Sie verantwortlich für die Auswahl, Einführung oder Weiterentwicklung der SAP-Komponenten in Ihrem Hause. Sie kennen die Abläufe dort genauso gut wie die Werkzeuge der SAP. Sie werden ständig mit Anforderungen aus den Fachabteilungen konfrontiert und sind auf der Suche nach der Lösung mit dem optimalen Preis-Leistungs-Verhältnis. Wir bieten Ihnen ein fundiertes Wissen an der Nahtstelle zwischen betriebswirtschaftlichen Aspekten und der technischen Umsetzung im System an.

IT-Team

Als Berater möchten Sie sich in einem Projekt mit der Einführung, Erweiterung oder dem Upgrade von SAP Treasury and Risk Management auseinandersetzen. Sie verfügen vielleicht schon über Wissen aus einer anderen Komponente und möchten nun wissen, »was die im Treasury so machen«. Oder Sie kennen schon andere Treasury-Systeme und stehen jetzt vor dieser unbekanntenen SAP-Komponente. Wir bieten Ihnen ein fundiertes und breit angelegtes Grundlagenwissen an, angereichert mit vielen Tipps und Tricks, Optimierungshinweisen und Customizing-Möglichkeiten, Hintergrundinformationen zur Architektur und zur Integration mit anderen ERP-Komponenten.

Berater

Sie wissen, was Treasury ist, und Sie wollten schon immer einmal erfahren, wie »die von SAP das eigentlich umgesetzt haben« und wie es von Treasurern verwendet wird. Sie möchten einmal über den Tellerrand der Theorie einen Blick in die Abgründe der Praxis werfen. Oder Sie sind als Softwareentwickler an betriebswirtschaftlichen Aspekten interessiert. Hier erhalten Sie die Einblicke in die Komponente SAP Treasury and Risk Management, die Sie suchen. Das Buch basiert auf unseren eigenen Erfahrungen als Softwareentwickler, verbunden mit Hunderten von Diskussionen, Telefonaten und Besuchen mit Neu- und Bestandskunden, Anwendern, Beratern und externen Softwareentwicklern.

Lehrer, Studenten  
und andere Wiss-  
begierige

### 1.1.2 Die Arbeit mit diesem Buch

Sie können dieses Buch ganz klassisch von vorne bis hinten lesen. Vielleicht gehen Sie aber auch mit einer konkreten Fragestellung an das Buch heran und konzentrieren sich auf bestimmte Kapitel. Um Ihnen diese Vorgehensweise zu erleichtern, finden Sie im Buch Verweise auf andere Abschnitte, die das Thema einführen oder vertiefen. Wenn Sie Informationen zu einem bestimmten Thema benötigen, finden Sie im Index einen Hinweis auf die passenden Stellen im Buch. Weiter unten, in Abschnitt 1.2, geben wir eine Übersicht über den Inhalt des Buches sowie eine Einführung in SAP Treasury and Risk Management.

Um Ihnen das Arbeiten mit diesem Buch zu erleichtern, haben wir bestimmte Stellen mit Symbolen markiert. Diese Icons haben jeweils die folgende Bedeutung:

- [!]** **Achtung**  
Mit diesem Symbol warnen wir Sie vor möglichen Fehlerquellen oder Stolpersteinen.
- [»]** **Hinweis**  
Kästen mit diesem Icon bieten Ihnen detaillierte Informationen und besonders wichtige Hinweise zu dem besprochenen Thema.
- [+]** **Tipp**  
In diesem Buch geben wir Ihnen Tipps und Empfehlungen, die sich in der Praxis bewährt haben. Sie finden sie in den Kästen mit diesem Icon.
- [zB]** **Beispiel**  
Anhand von Beispielen wird das besprochene Thema erläutert und vertieft. Unsere Beispiele sind mit diesem Symbol hervorgehoben.

## 1.2 Inhalt und Aufbau des Buches

Zentrale Aufgabe von SAP Treasury and Risk Management ist es, Finanzinstrumente verschiedenster Couleur in unterschiedlichen Anwendungsszenarien abzubilden, Werkzeuge für das tägliche Geschäft bereitzustellen, eine korrekte buchhalterische Abbildung gemäß verschiedenen Rechnungslegungsvorschriften zu gewährleisten und leistungsfähige Analysefunktionen in diesen Finanzinstru-

menten anzubieten. Dabei werden Finanzinstrumente aus den Bereichen Geldhandel, Devisen, Derivate und Wertpapiere unterstützt. Dieser Abschnitt gibt Ihnen zum einen eine Übersicht darüber, welche Komponenten SAP Treasury and Risk Management umfasst, und informiert Sie zum anderen darüber, in welchem Kapitel dieses Buches welches Thema behandelt wird. Welche Finanzinstrumente unterstützt werden, erfahren Sie in Abschnitt 1.3.

In Abbildung 1.1 stellen wir Ihnen die Teilkomponenten von SAP Treasury and Risk Management vor. Anschließend erläutern wir die Rolle der Komponenten kurz und erwähnen, wo Sie die detaillierte Erläuterung der entsprechenden Komponente finden.

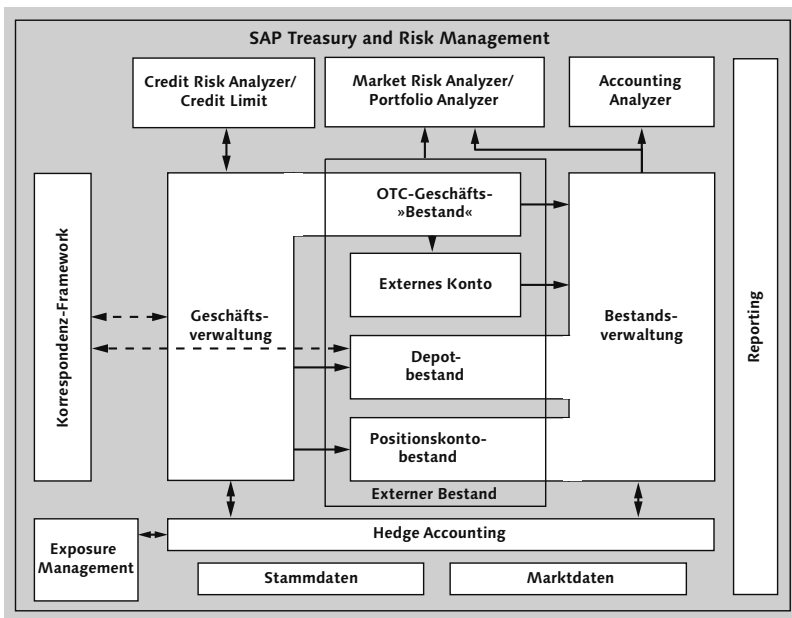


Abbildung 1.1 Die Teilkomponenten von SAP Treasury and Risk Management und deren internes Zusammenspiel

Grundlage für ein funktionierendes Treasury ist ein Customizing, das das System an Ihr Anwendungsszenario anpasst. Da Customizing-Aktivitäten nicht zum Alltagsgeschäft eines Treasury-Nutzers gehören, werden wir nicht systematisch auf die hier bereitgestellten Adaptionmöglichkeiten eingehen. An einigen Stellen im Verlauf der Beschreibung werden wir allerdings ins Customizing eintauchen, um wichtige Einstellungen und Optionen kennenzulernen.

Customizing

- Stammdaten** Stammdaten stellen die Basis für alle Funktionen und Prozesse dar. Ohne Stammdaten für Wertpapiere können Sie keine Wertpapiere kaufen oder verwalten, ohne Geschäftspartnerdaten können Sie z.B. keine Geschäfte anlegen. Die Beschreibung der notwendigen Stammdaten und deren Handhabung finden Sie in Kapitel 2, »Stammdaten«.
- Marktdaten** Für eine marktgerechte Bewertung von Finanzinstrumenten in operativen, buchhalterischen und analytischen Prozessen ist eine gute Versorgung mit Marktdaten unabdingbar. Wie das System Marktdaten abbildet und handhabt und welche Funktionen Ihnen für das Marktdatenmanagement zur Verfügung stehen, erfahren Sie in Kapitel 7, »Marktdaten«.
- Geschäftsverwaltung** Sie haben sich im Rahmen Ihres Anwendungsszenarios entschieden, eine Position eines bestimmten Finanzinstruments aufzubauen. Zu diesem Zweck werden Sie ein Finanzgeschäft erfassen, das wiederum die Position aufbaut. Hierzu werden Sie die *Geschäftsverwaltung* nutzen. Was leistet diese? Die Geschäftsverwaltung verwaltet für alle Finanzinstrumente den operativen Ablauf von *Geschäften* (manchmal auch *Finanzgeschäfte* genannt) jeglichen Typs: von der Geschäftsanbahnung über den Geschäftsabschluss sowie die Geschäftsabwicklung (inklusive der Verwaltung von Bestätigungen gegenüber den Kontrahenten und inklusive der Zahlungsabwicklung) bis hin zur Überführung in die Bestandsführung und weiter in das Accounting. In Kapitel 3, »Geschäftsverwaltung«, erhalten Sie einen umfassenden Einblick in die funktionale Vielfalt der Geschäftsverwaltung.
- Externer Bestand vs. Buchbestand** Im Laufe der Darstellung werden zwei Begriffe immer wieder genannt werden: *Buchbestand* und *externer Bestand*. Da beide Begriffe in SAP Treasury and Risk Management genau festgelegte Bedeutungen haben, wollen wir diese jetzt schon einmal definieren.
- Externer Bestand** Unter *externem Bestand* verstehen wir die auch außerhalb des Systems gegenüber dem Kontrahenten oder der Depotbank sichtbaren Bestandsgrößen eines Finanzinstruments wie Nominale oder Stücke. Der externe Bestand wird demnach auf Entitäten geführt, die auch nach außen hin sichtbar sind. Verwaltet werden diese Größen an verschiedenen Stellen:
- ▶ für OTC-Finanzinstrumente in der *Geschäftsverwaltung*
  - ▶ für standardisierte nicht-derivative Finanzinstrumente in der *Depotverwaltung*

- für standardisierte derivative Finanzinstrumente in der *Positionskontoführung*

Für *OTC-Geschäfte* beschreibt jedes einzelne Finanzgeschäft einen eigenen Bestand. Aus diesem Grund trägt und verwaltet das Finanzgeschäft für OTC-Produkte sowohl die Ausstattungsmerkmale des Finanzinstruments als auch dessen externen Bestand, inklusive dessen Historie. Die Verwaltung des OTC-Geschäftsbestands ist keine eigenständige Teilkomponente, sondern integraler Bestandteil der Geschäftsverwaltung.

OTC-Geschäftsbestand

Für standardisierte Finanzinstrumente gilt die 1:1-Zuordnung des Geschäfts zu einem externen Bestand nicht. Hier bedeuten Geschäfte im Wesentlichen eine Bestandsänderung eines externen Bestands. Da hier also externer Bestand und Geschäft auseinanderfallen, wird eine explizite Bestandsführung des externen Bestands benötigt. Die *Depotverwaltung* für standardisierte nicht-derivative Finanzinstrumente und die *Positionskontoführung* für Futures und börsengehandelte Optionen stellen diese externe Bestandsführung dar.

Depotverwaltung und Positionskontoführung

Unter dem Begriff *Buchbestand* verstehen wir die intern sichtbaren Größen. Dabei handelt es sich in erster Linie um Größen, die nur innerhalb einer Rechnungslegungsvorschrift sinnvoll sind, wie z.B. der Buchwert oder eine Amortisierungskomponente. Diese Größen können gegenüber dem Mengenbestand auf abweichenden, teilweise nur intern bekannten Entitäten geführt werden. Die Strukturierung gegenüber dem Mengenbestand kann sowohl aggregierend, portionierend als auch ganz unabhängig von den Größen der externen Bestandsführung sein. Dabei können mehrere Rechnungslegungsvorschriften parallel in *Bewertungsbereichen* abgebildet werden. Aufgrund der Wichtigkeit dieses zentralen Bestandteils zur Verwaltung des internen Bestands hat sich der Begriff *Bestandsführung*, und als Synonym *Bestandsverwaltung*, eingebürgert. Eine genaue Darstellung dieser Funktionen finden Sie in Kapitel 5, »Bestandsverwaltung«, und in Kapitel 6, »Integration mit anderen Modulen«.

Interner Bestand: Buchbestand und Bestandsführung

Das *externe Konto* ist eine neue Entität<sup>1</sup>, die ein Margin-Management auf einem bilateralen oder zentralen Margin-Konto (Clearing

Externes Konto

<sup>1</sup> Lieferung mit EHP 5 Support Package 10, EHP 6 Support Package 6 unter der Business Function FIN\_TRM\_CCC.

Account) ermöglicht. Werden OTC-Geschäfte einem externen Konto zugewiesen, übernimmt dieses externe Konto die komplette Zahlungsabwicklung gegenüber dem Kontrahenten. Das externe Konto kann Margin Calls hochladen und regulieren, wobei die Margin-Call-Informationen auf die zugeordneten OTC-Geschäfte verteilt und zugeordnet werden können, aber nicht müssen. Nicht zugewiesene Zahlungen bilden einen eigenständigen externen und internen Bestand des externen Kontos. Diese neue Funktion konnten wir bedauerlicherweise aus zeitlichen Gründen nicht mehr in diese Auflage mit aufnehmen, da sie parallel zur Manuskriptfertigstellung ausgeliefert wurde.

**Korrespondenz** Über das *Korrespondenz-Framework* können Sie Schreiben zu Geschäften oder Depots erzeugen oder entgegennehmen. Die Korrespondenz ist sowohl für die interne Dokumentation, etwa Händlerzettel, als auch für die externe Kommunikation ausgelegt. Eine externe Funktion wäre z.B. der Abgleich von Geschäften mit Geschäftspartnern über verschiedene Kanäle hinweg, von E-Mail über Fax bis hin zu SWIFT<sup>2</sup>-Messages. Einen genaueren Einblick in die Funktionen und die Handhabung finden Sie in Kapitel 4, »Korrespondenz«.

**Exposure Management** Das *Exposure Management* erlaubt die Verwaltung und Modellierung von Devisenkurs- und Commodity-Preisrisiken. Diese können manuell erfasst oder automatisch über BAPIs sowie über integrierte Schnittstellen aus den logistischen Geschäftsprozessen geladen werden. Im Exposure Management können die Risiken dann nach kundendefinierten Merkmalen sortiert und aggregiert sowie als Grundlage für Sicherungsentscheidungen den operativen Sicherungsgeschäften gegenübergestellt werden. Ist ein Hedge Accounting erforderlich, können diese Exposures in die Exposures des Hedge Accountings für Exposures übergeleitet werden. Details zu diesem jungen Bestandteil von SAP Treasury and Risk Management finden Sie in Kapitel 8, »Exposure Management«. Dieses Kapitel wurde für die zweite Auflage des Buches ergänzt, und das hier beschriebene Exposure Management entspricht nicht dem Exposure Management Release 1.0, das in der ersten Auflage in thematisiert wurde. Es handelt sich stattdessen um ein neueres Teilmodul mit flexiblerer Architektur und erweitertem

---

2 SWIFT<sup>®</sup> oder S.W.I.F.T.<sup>®</sup> steht für die genossenschaftlich organisierte Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication (<http://www.swift.com>).



Konzept, das im System als *Exposure Management 2.0* bezeichnet wird.

Finanzinstrumente werden häufig zur Absicherung bestehender finanzieller Risiken verwendet. Möchte man diese Risiken auch buchhalterisch gemäß Rechnungslegungsvorschriften wie IAS/IFRS (IAS = International Accounting Standards) oder US-GAAP (United States Generally Accepted Accounting Principles) korrekt abbilden, ist eine Verwaltung der Sicherungsbeziehungen zwischen den zu sichernden Exposures oder Grundgeschäften einerseits und den Sicherungsinstrumenten andererseits notwendig. Erst durch diese Verwaltung der Sicherungsbeziehungen mit den damit verbundenen Prozessen und Funktionen wie Effektivitätsmessung ist eine Anwendung des *Hedge Accountings* nach IAS/IFRS oder US-GAAP erlaubt.

Hedge Accounting

Für die Anwendung des Hedge Accountings stehen zwei Komponenten in SAP Treasury and Risk Management zur Verfügung, die speziell auf die Art der Grundgeschäfte zugeschnitten sind: Für das Hedge Accounting von Risiken, deren Wurzeln außerhalb von SAP Treasury and Risk Management liegen und die über Exposures abgebildet werden, ist das Hedge Accounting für Exposures geeignet. Der Schwerpunkt hier liegt auf Devisenkurs- und Commodity-Preisrisiken. Informationen dazu finden Sie in Kapitel 9, »Hedge Accounting für Exposures«. Für das Hedge Accounting von Risiken, die in Finanzinstrumenten von SAP Treasury and Risk Management selbst stecken, wie z.B. Zins- oder Aktienpreisrisiken, finden Sie in Kapitel 10, »Hedge Accounting für Bestände«, eine geeignete Lösung.

In allen Teilen der Komponente SAP Treasury and Risk Management finden Sie viele Berichte, abgestimmt auf die jeweiligen Prozessbedürfnisse. Doch damit allein werden Sie Ihren Berichtsbedürfnissen nicht gerecht. In Kapitel 11, »Reporting mit dem Informationssystem«, erfahren Sie, welche Werkzeuge Ihnen zur Verfügung stehen, um selbst schnell und effektiv Berichte zu bauen, auch quer über alle Teile des *Transaction Managers* hinweg. Informationen zum BW-Content runden das Kapitel ab.

Reporting

Der *Market Risk Analyzer* beinhaltet eine Reihe von analytischen Anwendungen zur Analyse der Bestände hinsichtlich der Markt Risiken. Dabei stehen z.B. Berichte für Sensitivitäten oder Barwertanalysen mit und ohne Marktdatenszenarien oder Value-at-Risk-Auswertungen zur Verfügung. Neben einer Vielzahl von Online-Berichten

Market Risk Analyzer

gibt es zudem eine umfangreiche Ergebnisdatenbank für additive und nicht-additive Kennzahlen. Die Darstellung des Market Risk Analyzers finden Sie in Kapitel 12, »Portfolio-Controlling mit den Analyzern«.

**Portfolio Analyzer  
und Accounting  
Analyzer**

Der *Portfolio Analyzer* stellt Methoden und Kennzahlen zur Verfügung, um Kennzahlen zur Performanceanalyse wie Renditen sowie die Gegenüberstellung mit Benchmarks zu ermöglichen. Dabei nutzt der Portfolio Analyzer die gleiche Ergebnisdatenbank wie der Market Risk Analyzer, besitzt aber kaum Online-Auswertungen. Dieselbe Ergebnisdatenbank nutzt auch der *Accounting Analyzer*, um Werte der Bestandsführung zu speichern und sie gemeinsam mit Ergebnissen des Market Risk und des Portfolio Analyzers reportbar zu machen. Informationen hierzu finden Sie ebenfalls in Kapitel 12.

**Credit Risk  
Analyzer**

Der *Credit Risk Analyzer* ermöglicht mit seinen Bestandteilen Anrechnungsbetragsermittlung, Limitmanagement und Geschäftsprüfung die Messung, Analyse und Steuerung von Ausfallrisiken über die Vorgaben von Limits. Dabei wird im Rahmen von SAP Treasury and Risk Management nur das *Adressrisiko* ermittelt. Der Credit Risk Analyzer wird zusammen mit den beiden anderen Analyzern in Kapitel 12 vorgestellt.

**Transaction  
Manager und  
Analyzer**

Die genannten Teilkomponenten Geschäftsverwaltung, Bestandsverwaltung und Hedge Management bilden den transaktionalen Teil von SAP Treasury and Risk Management, den *Transaction Manager*, der manchmal auch als *Transaction Management* bezeichnet wird. Die Teilkomponenten Credit Limit, Market Risk Analyzer und Portfolio Analyzer werden als *Analyzer* bezeichnet.

**Schnittstellen und  
Erweiterungen**

In Kapitel 13, »Schnittstellen und Erweiterungen«, beschreiben wir die Möglichkeiten, die sich Ihnen bieten, um mithilfe von Schnittstellen (etwa BAPIs oder PI-Messages) und Erweiterungen (BAdIs oder Customer-Exits) die Geschäftsprozesse und Daten von SAP Treasury and Risk Management zu beeinflussen.

**SOX und GdPDU**

Neben Rechnungslegungsvorschriften gibt es immer mehr gesetzliche Vorschriften, die Sie im Treasury einhalten müssen. In Kapitel 14, »Gesetzliche Vorschriften«, beschreiben wir, wie das System Sie dabei unterstützt, Ihre Compliance z.B. bezüglich des Sarbanes-Oxley Acts abzudecken.

Zudem stehen Ihnen Werkzeuge wie das Ableitungstool, die Altdatenübernahme und die Initialisierung zur Verfügung, die Ihnen die Arbeit im Umfeld von SAP Treasury and Risk Management erleichtern. Erläuterungen dazu finden Sie in Kapitel 15, »Integrations- und Systemwerkzeuge«.

Integrations- und Systemwerkzeuge

## 1.3 Übersicht über die Finanzinstrumente

Vor der Entscheidung für eine Treasury-Softwarelösung steht oft die Frage, welche Finanzinstrumente abgebildet werden können. Wir geben Ihnen in diesem Abschnitt einen Überblick über die Palette der Finanzinstrumente, die SAP Treasury and Risk Management verwalten kann. Für einige Produkte finden Sie hier auch genauere Informationen, welche Subtypen oder wichtigen Funktionen unterstützt werden. Zuerst werden wir Ihnen die OTC-Instrumente (OTC = Over the Counter) darstellen und danach auf die handelbaren Finanzinstrumente eingehen.

### 1.3.1 OTC-Finanzinstrumente

SAP Treasury and Risk Management bildet eine breite Palette von Finanzinstrumenten ab.

#### Geldhandelsinstrumente

Im Bereich der OTC-Geldmarktinstrumente können Standardinstrumente wie Festgelder, Tages- und Termingelder, Kündigungsgelder und Commercial Paper abgebildet werden. Zinsgeschäfte bieten viele Funktionen, die auch für ein Darlehen benötigt werden.

Standardinstrumente

Eine Besonderheit bilden die Finanzstromgeschäfte. Im Gegensatz zu den anderen Geldhandelsinstrumenten, bei denen die Konditionen den Finanzstrom bestimmen, gibt es hier keine expliziten Konditionen: Finanzstromgeschäfte werden einfach durch ihren Finanzstrom beschrieben, was eine enorme Flexibilität eröffnet. Daneben werden Fazilitäten unterstützt – sowohl bilaterale Fazilitäten als auch syndizierte Fazilitäten sowie deren Ziehungen und andere Funktionen. Im Menü finden Sie deren Verwaltung unter **TREASURY AND RISK MANAGEMENT • TRANSACTION MANAGER • GELDHANDEL**.

Finanzstromgeschäfte

## Devisenhandelsinstrumente

Vielzahl von  
Finanz-  
instrumenten

Für den Devisenhandel steht aufgrund seiner Wichtigkeit für fast alle Unternehmen eine breite Palette von Finanzinstrumenten zur Verfügung. Neben Devisenkassageschäften, Devisentermingeschäften (beide auch mit Intercompany-Funktionen), Devisenswaps und Plain-Vanilla-Devisenoptionen (sowohl europäischen Typs als auch amerikanischen Typs) steht eine ganze Reihe speziellerer Instrumente bereit: Barrier-Optionen (Knock-in-Barrier-Option, Knock-out-Barrier-Option sowie Double-Barrier-Option), digitale Devisenoptionen (Hit-at-End-Binary-Option, One-Touch-Binary-Option), Non-deliverable Forwards, Compound-Optionen, FX Average Rate Options, FX Basket Options, FX Forward Rate Volatility Agreements sowie Correlation Options. Unter **TREASURY AND RISK MANAGEMENT • TRANSACTION MANAGER • DEISEN** finden Sie die notwendigen Funktionen zur Verwaltung dieser Finanzinstrumente.

## Derivative Zinsinstrumente

Swaps

Die Nomenklaturen im Bereich Swaps sind sehr vielschichtig, sodass hier nur ein kleiner Einblick in die Leistungsfähigkeit gegeben werden kann. Bezeichnungen wie Zinsswaps, Währungsswaps und Zinswährungsswaps können eine Einteilung für Swaps sein, Payerswaps und Receiverswaps eine andere. Neben diesen eher klassischen Strukturen, die alle abgebildet werden können, gibt es eine große Vielzahl von Typen und Subtypen von Swaps. Da die Bezeichnungen stark heterogen und kaum standardisiert sind, wollen wir nur erwähnen, dass eine große Zahl der Swaptypen wie z.B. Discount Swaps, Constant Maturity Swaps, Cancelable Swaps, Compound Swaps oder auch EONIA-Swaps unterstützt werden.

Daneben werden weitere gängige, derivative OTC-Zinsinstrumente wie FRAs (Forward Rate Agreement), diese sowohl im Normal Style als auch im Discount Style, Caps, Floors, Swaptions oder auch IRGs (Interest Rate Guarantee) unterstützt.

Die Funktionen zur Verwaltung finden Sie im Menü unter **TREASURY AND RISK MANAGEMENT • TRANSACTION MANAGER • DERIVATE**.

## Sonstige OTC-Instrumente

OTC-Instrumente  
für Aktien

Neben den bisher genannten OTC-Instrumenten optionalen Charakters für Zinsen und Devisen stehen auch OTC-Optionen auf Aktien

sowohl europäischen Typs als auch amerikanischen Typs zur Verfügung – mit Barausgleich oder mit physischer Lieferung. Repos und Reverse Repos sowie Wertpapierleihgeschäfte aus Sicht des Verleihers können ebenfalls abgebildet werden.

Im Bereich des Commodity Managements können alle gängigen OTC-Instrumente wie Forwards, Swaps oder Optionen abgebildet werden und runden das OTC-Produktportfolio ab.

Im System werden diese Finanzinstrumente ebenfalls unter **TREASURY AND RISK MANAGEMENT • TRANSACTION MANAGER • DERIVATE** eingeordnet.

### 1.3.2 Handelbare Finanzinstrumente

Für alle standardisierten, handelbaren Finanzinstrumente gilt hinsichtlich der Einordnung der Verwaltungsfunktionen im Menü Folgendes:

#### ► Depotgeführte Finanzinstrumente

Die Funktionen für alle depotgeführten Finanzinstrumente wie Aktien, Anleihen, Investmentanteile, Optionsscheine etc. finden Sie im Menü unter **TREASURY AND RISK MANAGEMENT • TRANSACTION MANAGER • WERTPAPIERE**.

#### ► Positionskontogeführte Finanzinstrumente

Die Funktionen für alle positionskontogeführten Finanzinstrumente wie Futures und handelbare Optionen finden Sie im Menü, zusammen mit den OTC-Derivaten, unter **TREASURY AND RISK MANAGEMENT • TRANSACTION MANAGER • DERIVATE**.

### Anleihen

In der Welt der Anleihen und ähnlicher standardisierter Zinsträger ist die Typenvielfalt an den Finanzmärkten ebenfalls sehr groß. Aus diesem Grund wird für das Asset Management eine große Zahl von Anleihetypen mit vielfältigen Konditionstableaus unterstützt – festverzinsliche Anleihen (Plain Vanilla), Stufenzins, variabel verzinsliche Anleihen (Floater), amortisierende Strukturen, Zerobonds, Mehrwährungsanleihen und stücknotierte Anleihen sowie Indexanleihen (Index Linked Bonds).

Zinszahlungsstrukturen

Neben dieser Vielfalt an Zinszahlungsstrukturen steht dem Asset Manager eine ebenso große Vielfalt an Rückzahlungsstrukturen von

Rückzahlungsstrukturen von Anleihen

Anleihen zur Verfügung: Anleihen mit Ratentilgung, Auslosungsanleihen, Anleihen mit Kündigungsrechten – sowohl aufseiten des Emittenten als auch aufseiten des Inhabers – Asset Backed Securities (ABS) sowie Mortgage Backed Securities (MBS). Darüber hinaus werden auch einige strukturierte Anleihen wie Optionsanleihen und Wandelanleihen unterstützt.

Für das Debt Management von Unternehmen, die Anleihen emittieren wollen, werden Funktionen zur Bondemission angeboten. Die Funktionen der Bondemission finden Sie unter **TREASURY AND RISK MANAGEMENT • TRANSACTION MANAGER • FREMDFINANZIERUNG**.

### **Terminmarktinstrumente**

Futures und handelbare Optionen

Für den Handel und die Verwaltung börsengehandelter Derivate stehen Futures und handelbare Optionen zur Verfügung. Im Bereich der Futures als deterministische Instrumente können Futures auf Wertpapiere, Futures auf Indizes, Futures auf Zinsen und Futures für Commodities verwaltet werden. Im Bereich der optionalen Instrumente können handelbare Aktienoptionen, handelbare Indexoptionen sowie handelbare Future-Optionen verwaltet werden.

### **Eigenkapitalinstrumente und sonstige Kapitalmarktinstrumente**

Aktien

Der Bereich Eigenkapitalinstrumente wird dominiert durch die Aktien. Diese können inklusive aller gängigen Kapitalmaßnahmen wie z.B. Kapitalerhöhungen, Aktiensplit, Aktientausch und der damit zusammenhängenden Instrumente wie Bezugsrechten, jungen Aktien oder jüngsten Aktien abgebildet werden. Neben den Aktien können auch Beteiligungen sowie Investmentanteile (Fonds) verwaltet werden.

Sonstige handelbare Instrumente

Im Bereich der optionalen Finanzinstrumente können neben börsengehandelten Optionen auch Optionsscheine abgebildet werden. Hier stehen Optionsscheine auf Indizes, auf Währungen, auf Aktien sowie auf Zinsen zur Verfügung.

## **1.4 Geschichte von SAP Treasury and Risk Management**

Die folgenden Ausführungen beruhen auf der Komponente SAP Treasury and Risk Management des ERP-Releases 6.0. Der Einfachheit

halber subsumieren wir darunter all die Funktionen, die Sie im Menü unter RECHNUNGSWESEN • FINANCIAL SUPPLY CHAIN MANAGEMENT • TREASURY AND RISK MANAGEMENT finden.

Die heutige Komponente SAP Treasury and Risk Management hat eine lange Geschichte. Funktionale Änderungen, Schnitte, Teilungen sowie Fusionen mehrerer Komponenten und funktionale Erweiterungen prägen diese Geschichte ebenso wie Namensänderungen. All das zeigt, dass die Bedeutung von SAP Treasury and Risk Management über die Jahre ebenfalls gewachsen ist und sich gewandelt hat.

In den frühen 1990er-Jahren, als die Lösung DARWIN für das Financial Asset Management von Versicherungen auf den Markt kam, waren die Umbenennung in Treasury Management bei gleichzeitiger Ausgliederung der Immobilien-Lösung, die Erweiterung um erste Risikomodule wie das MRM (Marktrisikomanagement) oder die Loslösung der Darlehenskomponente bedeutende Änderungen. Richtungsweisend war dann der Wandel zu einem reinen Add-on auf Basis von R/3-Release 4.6C mit dem Namen *Corporate Finance Management (CFM)*. Dabei wurden große Änderungen und Neuerungen in Bezug auf Architektur und Funktionen durchgeführt, wie die Bestandsverwaltung in parallelen Bewertungsbereichen sowie die Implementierung der drei großen analytischen Teilkomponenten – der Analyzer. Unter dem Produktdach CFM wurden auch weitere Module wie der *Liquidity Manager*, Bestandteil des *Financial Supply Chain Managements (FSCM)*, oder das *In-House Cash* zusammengefasst.

Corporate Finance  
Management  
(CFM)

Mit der Rückkehr in den ERP-Standard und der Neuordnung unter FSCM fanden auch die Funktionen des Treasurys wieder zu ihrer alten Bezeichnung, erweitert um den Namensbestandteil *Risk Management*, zurück. (SAP Financial Supply Chain Management wurde inzwischen als Oberbegriff abgelöst. Die darunter zusammengefassten Lösungen existieren aber nach wie vor.)

Wesentliches Kennzeichen der letzten Dekade war für SAP Treasury and Risk Management die ausgesprochen rege und umfassende Weiterentwicklungstätigkeit: Release für Release wurde viel Energie in verbesserte, zukunftsweisende Architektur, die Abbildung neuer Produkte und Funktionen oder die korrekte und zeitnahe Abbildung wichtiger Rechnungslegungsvorschriften wie IAS/ISFB oder US-

GAAP investiert. Heute präsentiert sich ein ausgewogenes Bild eines Treasury-Systems, das in Firmen verschiedenster Branchen eingesetzt wird – von internationalen Konzernen bis hin zu kleinen Erzeugergesellschaften, die den Absatz ihrer Produkte an den Warenterminbörsen abbilden, und Konzernen, die intern und extern Hedging betreiben, Risiken analysieren und absichern, die ihre Finanzierung oder einfach nur ihr Cash Management optimieren. Es finden sich Versicherungen, die Dutzende oder gar Hunderte von Milliarden Euro an Vermögenswerten verwalten, und auch viele Banken, die diese Komponente z. B. im Eigenhandel einsetzen.

Ein dermaßen vielseitiges Instrumentarium hat seinen Preis: Die Komplexität von SAP Treasury and Risk Management geht weit über die der meisten anderen ERP-Komponenten hinaus.

Entwicklung in  
den Releases bis  
SAP ERP 6.0

An dieser Stelle möchten wir kurz darstellen, was in den vergangenen Jahren an Neuerungen in den verschiedenen Releases der Komponente SAP Treasury and Risk Management entwickelt wurde. Zum einen erhalten Sie dadurch einen Einblick in die Dynamik der Komponente, die auch in Zukunft bestehen wird. Wenn Sie SAP Treasury and Risk Management auf einem niedrigeren Releasestand verwenden, erhalten Sie hier einen Überblick über das, was Ihnen bei einem Upgrade auf SAP ERP 6.0 an funktionalen Erweiterungen zur Verfügung stehen wird.

#### 1.4.1 Neuerungen zu Release SAP R/3 Enterprise 2.0

Parallele Bestands-  
verwaltung

Das Release Enterprise 2.0 war geprägt von der vollständigen Umstellung des Transaction Managers auf die neue Architektur der *parallelen Bestandsverwaltung*. Dies bedeutet für alle Bestandskunden eine Datenmigration zu diesem Release. Zudem können Sie in der Bestandsverwaltung mit diesem Release die für IAS/IFRS notwendigen *Impairments* bestandsverwaltungsmäßig abbilden. Es stehen Ihnen an neuen Instrumenten *Repos* (Repurchase Agreements) sowie *Short-Bestände* zur Verfügung, für Zinsderivate sind neue *BAPIs* verfügbar. Darüber hinaus unterstützt Sie im operationalen Devisenhedging der *Positionsmonitor*. Im Barwertrechner wurden Verbesserungen in der Bewertung von Bermudaoptionen (Hull-White-Modell) vorgenommen.



### 1.4.2 Neuerungen zu Release SAP ERP 2004

Mit Release SAP ERP 2004 stehen Ihnen einige neue Instrumente zur Verfügung: *FX Average Rate Option*, *FX Basket Option* sowie *FX Forward Volatility Agreement*. Für Zinsgeschäfte stehen Ihnen nun auch *annuitätische Tilgungen* zur Verfügung. Im Bereich der Abschlussprozesse können Sie nun auch eine *Fremdwährungsbewertung für Futures und handelbare Optionen* durchführen.

Im Hedge Management finden Sie zahlreiche Verbesserungen. Im Bereich Exposure Handling steht Ihnen ein *Upload eines Darlehensfinanzstroms* aus der Darlehensverwaltung (SAP Loans Management) zur Verfügung sowie die Möglichkeit, Exposures und Sicherungspläne direkt in der Geschäftserfassung von Sicherungsgeschäften zu erzeugen. Im Bereich der Effektivitätsmessung wurde das Verfahren des *hypothetischen Derivats auf Optionen* erweitert. Im Bereich Preisrechner wurde die *Kalibrierung* von impliziten Black-Scholes-Volatilitäten auf *Hull-White-Volatilitäten* gebaut. Im Bereich Value at Risk wurden in der Einzelwertanalyse Verbesserungen am Protokoll vorgenommen sowie der *Statistikrechner* erweitert. Hier werden nun annualisierte Volatilitäten berechnet, zudem wurde der Rechner um das *Rebonato-Verfahren* ergänzt. In der Ergebnisdatenbank wurde der *Monitor der Kennzahlen und Auswertungsverfahren* gebaut. Im Credit Limit können Sie seit diesem Release den *Geschäftspartner*, der für die Risikobetrachtung herangezogen wird, *per Ableitungsregel* ermitteln. Zudem lässt sich nun auch das Settlementrisiko für Darlehen (aus SAP Loans Management) sowie für Geldhandelsgeschäfte ermitteln. Im Bereich Credit Limit und BI wurde ein DataSource-Generierungstool gebaut, mit dem sich DataSources für Credit-Limit-Daten erzeugen lassen.

### 1.4.3 Neuerungen zu Release SAP ERP 6.0

An neuen Instrumenten stehen Ihnen mit Release SAP ERP 6.0 zum einen *ABS* und *MBS* als neue Asset-Instrumente zur Verfügung. Dabei können sowohl einfache *Pass-Through Structures* als auch *Pay-Through Structures* abgebildet werden. Darüber hinaus können nun auch *syndizierte Fazilitäten* sowie *Wertpapierleihgeschäfte* aus Sicht der Verleiher abgebildet werden. Als weitere große Neuerung können Sie nun auch *Bondemissionen* abbilden. Im Bereich Devisen wurden neue *BAPIs für FX-Spot- und FX-Forward-Geschäfte* zur Verfügung gestellt.

Der Bereich des Hedge Managements ist wieder geprägt von vielen Erweiterungen: Im Bereich Exposure Handling stehen Ihnen nun BAPIs zur Verfügung, um Exposures aus beliebigen Quellen zu laden. Zudem können Sie mit dem *Exposure Management* ein optionales Werkzeug zur Verwaltung von Fremdwährungsexposures nutzen. Als Sicherungsinstrumente können nun auch Caps, Floors und FRAs eingesetzt werden. Die Integration des Hedge Managements in die Bestandsverwaltung wurde abgerundet, sodass nun auch *Hedge Accounting in mehreren parallelen Bewertungsbereichen* möglich ist. Die Messung der Effektivitäten mit Dollar-Offset-Methoden kann um einen *Dämpfungsfaktor* ergänzt werden, um erratische Effektivitäten im Bereich kleiner Offsets einzudämmen. Die bei der Designation einer Sicherungsbeziehung notwendige Berechnung und Speicherung des Startbarwerts kann nun ohne Zusatzschritt implizit durchgeführt werden. Für OCI-/Equity-Komponenten, die nach Ende einer Sicherungsbeziehung reklassifiziert werden müssen, gibt es nun die Möglichkeit, diese zeitlich aufzulösen. Im Bereich Reporting wurde eine neue *logische Datenbank für Geschäfte* gebaut sowie das Konzept der *RAPIs* eingeführt. Im Portfolio Analyzer steht nun ein *Benchmarking* inklusive Composite-Benchmarks zur Verfügung. Im Credit Limit können Sie beim *Bruch eines Limits* automatisch einen *Workflow* starten. Zudem sind nun auch *Limits auf Einzelgeschäftsebene* möglich.

## 1.5 Erweiterungspakete zu SAP ERP 6.0

In diesem Abschnitt werden wir Ihnen zunächst einen kurzen Überblick über Erweiterungspakete (Enhancement Packages, EHPs) und Business Functions als neuem Auslieferungsmodell geben, bevor wir die Erweiterungen in SAP Treasury and Risk Management in den einzelnen EHPs beschreiben.

### 1.5.1 Erweiterungspakete und Business Functions

Enhancement Packages (EHPs)	Seit 2006 wird die SAP ERP-Anwendung basierend auf SAP ERP 6.0 ausschließlich durch <i>Erweiterungspakete</i> funktional erweitert.
Business Function	Mit den Erweiterungspaketen hat SAP ein Erweiterungskonzept geschaffen, das einerseits einen einfacheren und selektiven Zugang

zu neuen und geänderten Funktionen bietet, andererseits bestehende Funktionen stabil hält. Dazu werden alle neuen und geänderten Funktionen in betriebswirtschaftlich zusammengehörenden Einheiten gekapselt, den *Business Functions*. Jede Business Function umfasst eine Reihe von dunkel ausgelieferten Funktionen, die durch Aktivierung der Business Function über die Switch-Framework-Technologie eingeschaltet werden.

Dadurch sind alle Neuerungen in einem Erweiterungspaket beim Einspielen des EHPs zwar technisch vorhanden, aber inaktiv. Durch die entkoppelte Aktivierung von neuen Funktionen über Business Functions sind das Anpassen und das Customizing der Geschäftsprozesse vom technischen Einspielen entkoppelt. Gleichzeitig bleiben die alten Prozesse und Benutzeroberflächen unberührt. Im Unterschied zum Einspielen eines klassischen Releases können EHPs dadurch technisch jederzeit eingespielt werden. Es werden später nur solche Business Functions aktiviert und damit mit den enthaltenen Funktionen freigeschaltet, die im Unternehmen benötigt werden.

Zu beachten bleibt, dass beim technischen Einspielen eines EHPs weiterhin ein Abgleich der eingespielten Objekte mit Kundenmodifikationen an diesen Objekten (über die Transaktionen SPAU und SPDD) erfolgen muss.

Technologisch betrachtet, klammert eine Business Function eine oder mehrere Switches des SAP Switch Frameworks. Beim Aktivieren einer Business Function werden die entsprechenden Switches aktiviert. Die Switches wiederum kontrollieren, ob Coding durchlaufen wird oder nicht, und damit, ob neue Funktionen aktiv sind oder nicht. Switch

#### Reversibilität

Die Aktivierung einer Business Function sollte trotz vieler Vorteile nicht ohne Überlegung aufs Geratewohl geschehen. Viele Business Functions sind nämlich nicht reversibel. Ist eine solche Business Function aktiviert worden, kann das nur mit großem manuellen Aufwand wieder rückgängig gemacht werden. [«]

Weiterführende Informationen zu Erweiterungspaketen finden Sie im SAP Enhancement Package Center (<http://service.sap.com/erp-ehp>) oder in weiterführender Literatur, z.B. in dem Buch »SAP Enhancement Packages – Funktionsweise und Implementierung« von Martina Kaplan und Christian Oehler (SAP PRESS 2011).

## 1.5.2 Business Functions in SAP Treasury and Risk Management – Überblick

In SAP Treasury and Risk Management wurde bis einschließlich EHP 6 eine ganze Reihe von Business Functions ausgeliefert. Dabei sind die Business Functions nicht immer unabhängig voneinander aktivierbar; oft gibt es Abhängigkeiten untereinander, sodass eine Business Function nur aktiviert werden kann, wenn die voraussetzende Business Function auch aktiviert wurde. Diese Abhängigkeiten werden in Abbildung 1.2 durch Pfeile dargestellt. Die Business Functions in Orange und Rosa sind separat lizenziert. Alle weiteren dargestellten Business Functions können im Rahmen einer bestehenden Lizenz von SAP Treasury and Risk Management aktiviert und genutzt werden.

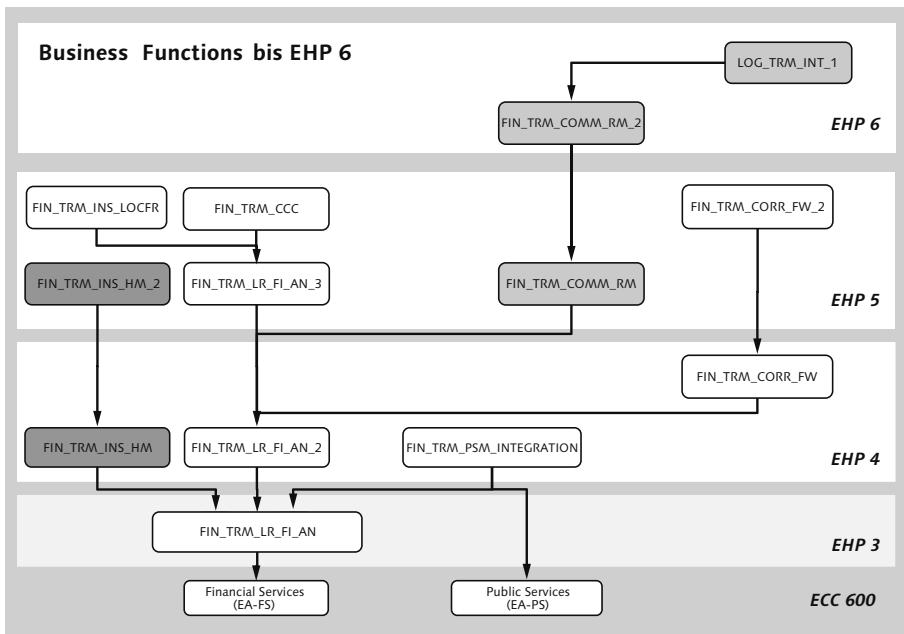


Abbildung 1.2 Übersicht über Business Functions in SAP Treasury and Risk Management

Aufgrund der Vielzahl von – teilweise recht unterschiedlichen – neuen Funktionen pro Business Function haben wir nur die *wichtigsten Neuerungen* jeder Business Function stichpunktartig zusammengefasst. Einige Funktionen wurden erst später innerhalb eines Support Packages geliefert. Diese sind unter dem entsprechenden Support Package (SP) aufgeführt.

### 1.5.3 Business Functions zu EHP 3

Erweiterungspaket 3 (EHP 3) enthält unter anderem die im Folgenden aufgeführte Business Function (siehe Tabelle 1.1).

Technischer Name	FIN_TRM_LR_FI_AN
Beschreibung	TRM, Hedge und Exposure Management, neues Finanzinstrument
Reversibilität	nein
Funktionaler Inhalt	
Bereich	Funktion
Instrumente	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Commodity Forward</li> <li>▶ Commodity Future</li> <li>▶ Handelbare Optionen, Normal Style: Erweiterungen wie z.B. Ausübung</li> </ul>
Bestandsführung	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Neue buchhalterische Abgrenzung für OTCs mit funktionalen Erweiterungen (Transaktion TPM44 anstelle von TBB4, erfordert Datenmigration)</li> <li>▶ Amortisierung für Geldhandelsgeschäfte</li> <li>▶ Intragroup Transactions: Eliminierung von Gewinnen und Verlusten in der Konsolidierung</li> <li>▶ Erweiterungen Bewertungsklassenumbuchung (Transaktion TPM15M)</li> <li>▶ Portfolioumbuchung für Wertpapiere</li> </ul>
Hedge Accounting für Exposures	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Dokumentation</li> <li>▶ Hedge of a Net Investment</li> </ul>
Market Risk Analyzer	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Yield-to-Maturity</li> <li>▶ Modified Duration</li> <li>▶ Mean Excess Loss</li> <li>▶ Marginal VaR (Value at Risk)</li> <li>▶ VaR Contribution</li> </ul>
Portfolio Analyzer	Risikoadjustierte Kennzahlen: Sharpe Ratio, Treynor Ratio, Sortino Ratio, Jensen's Alpha, Information Ratio
Credit Limit	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Relative Limits</li> <li>▶ Online-Limitprüfung für Wertpapiergeschäfte</li> </ul>

Tabelle 1.1 Business Function FIN\_TRM\_LR\_FI\_AN

### 1.5.4 Business Functions zu EHP 4

Erweiterungspaket 4 (EHP 4) enthält u. a. die im Folgenden aufgeführten Business Functions (siehe Tabelle 1.2 bis Tabelle 1.5).

Technischer Name	FIN_TRM_LR_FI_AN_2
Beschreibung	TRM, Hedge und Exposure Management, neues Finanzinstrument
Reversibilität	nein
Funktionaler Inhalt	
Bereich	Funktion
Instrumente	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Wertpapiertermingeschäft (Forward Security Transaction)</li> <li>▶ Non-Deliverable Forward (NDF, ab SP 9)</li> </ul>
Exposure Management	Initiale Lieferung der Teilkomponente Exposure Management 2.0
Hedge Accounting für Exposures	Effektivitätstest mit linearer Regression
Reporting	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Logische Datenbank FTI_TR_POSITIONS_1</li> <li>▶ Logische Datenbank FTI_TR_PERIODS_1</li> </ul>

Tabelle 1.2 Business Function FIN\_TRM\_LR\_FI\_AN\_2

Technischer Name	FIN_TRM_CORR_FW
Beschreibung	TRM, Korrespondenz-Framework
Reversibilität	nein
Funktionaler Inhalt	
Bereich	Funktion
Korrespondenz-Framework	Initiale Lieferung der Teilkomponente

Tabelle 1.3 Business Function FIN\_TRM\_CORR\_FW

Technischer Name	FIN_TRM_INS_HM
Beschreibung	TRM, Hedge Management für Bestände
Reversibilität	nein
Funktionaler Inhalt	
Bereich	Funktion
P-Hedge Accounting	Initiale Lieferung der Teilkomponente

Tabelle 1.4 Business Function FIN\_TRM\_INS\_HM

Technischer Name	FIN_TRM_PSM_INTEGRATION
Beschreibung	TM, Integration in Haushaltsmanagement
Reversibilität	nein
Funktionaler Inhalt	
Bereich	Funktion
Instrumente	Zuordnung von Geschäften (Wertpapier und Geldhandel) zu einem oder mehreren Funds oder Grants
Bestandsführung	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Unterstützung von Fund und Grant als bestandsdifferenzierender Größe</li> <li>▶ Übergabe von Fund und Grant aus TRM ans Hauptbuch und an SAP Cash and Liquidity Management (benötigt auch Business Function FIN_TRM_CM_DIMENSIONS)</li> <li>▶ Fund-/Grant-Umbuchungen</li> <li>▶ Investment/Endowment Pools</li> </ul>

Tabelle 1.5 Business Function FIN\_TRM\_PSM\_INTEGRATION

### 1.5.5 Business Functions zu EHP 5

Erweiterungspaket 5 (EHP 5) enthält u. a. die im Folgenden aufgeführten Business Functions (siehe Tabelle 1.6 bis Tabelle 1.11).

Technischer Name	FIN_TRM_LR_FI_AN_3
Beschreibung	TRM, neue Instrumente, Erweiterungen Buchhaltung, Reporting
Reversibilität	nein
Funktionaler Inhalt	
Bereich	Funktion
Operations/generell	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Trennung von Zahlen und Buchen für OTC-Geschäfte</li> <li>▶ Einheitliches FX-Kursart-Handling auf Buchungskreisebene für Umrechnung in Hauswährung sowie auf Bewertungsbereichsebene für Umrechnung in Bewertungswährung</li> <li>▶ Unterstützung negativer Zinsen (ab SP 8)</li> </ul>

Tabelle 1.6 Business Function FIN\_TRM\_LR\_FI\_AN\_3

	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Erweiterung der Wertpapierstammdaten um Reporting-Attribute</li> <li>▶ Verfeinerung Berechtigungsprüfung Wertpapierkurspflege</li> </ul>
Instrumente	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Total Return Swap</li> <li>▶ Treuhandanlagen (Fiduciary Deposit)</li> <li>▶ Darlehensvorkäufe (Forward Loan Purchase)</li> </ul>
Bestandsführung	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Retrospektive Amortisierung nach FASB 91 (Financial Accounting Standards Board)</li> <li>▶ Bewertung: simuliertes Wiederaufsetzen ohne Buchen</li> <li>▶ Bewertung: Jahresendbewertung mit Rücknahme für Wertpapiere</li> <li>▶ Bewertung: Rundungsregeln am Bestandsführungsverfahren für FX-Umrechnung</li> <li>▶ Einzelbestandsführung auf Portfolioebene einschaltbar</li> <li>▶ Einzelbestandsführung: Verbrauchsfolgeverfahren abhängig vom Geschäftsvorfallstyp</li> <li>▶ Einzelbestandsführung: neue Verbrauchsfolgeverfahren HIFO (Highest In – First Out) und LOFO (Lowest In – First Out)</li> <li>▶ Manuelle Buchung mit Portfolio als Differenzierung</li> <li>▶ Ableitungstool in der Kontierungsreferenzfindung</li> <li>▶ Archivierung der Bestandsverwaltung (ab SP 9)</li> </ul>
Reporting	FAS 157-Reporting
Analyzer	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Accounting Analyzer</li> <li>▶ Buchhalterische Bestände: Finanzobjektintegration für TRL-Bestände (für Market Risk Analyzer und Portfolio Analyzer)</li> <li>▶ Futures: Finanzobjektintegration für Future-Lots (für Market Risk, Portfolio und Accounting Analyzer)</li> </ul>

Tabelle 1.6 Business Function FIN\_TRM\_LR\_FI\_AN\_3 (Forts.)



Technischer Name	FIN_TRM_CORR_FW_2
Beschreibung	TRM, Korrespondenz-Framework 2
Reversibilität	nein
Funktionaler Inhalt	
Bereich	Funktion
Korrespondenz-Framework	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Unterstützung SWIFT-Nachricht MT 566</li> <li>▶ Senden von Alerts aus dem Korrespondenzmonitor</li> <li>▶ Massenfreigabe von Korrespondenzobjekten</li> </ul>

Tabelle 1.7 Business Function FIN\_TRM\_CORR\_FW\_2

Technischer Name	FIN_TRM_INS_HM_2
Beschreibung	TRM, Hedge Management für Bestände 2, zusätzliche Szenarien
Reversibilität	nein
Funktionaler Inhalt	
Bereich	Funktion
P-Hedge Accounting	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Neue Szenarien für Fair-Value-Hedge-Accounting, Cashflow-Hedge-Accounting und Bewertungseinheiten</li> <li>▶ Neue Methoden in Effektivitätstests wie z. B. der prospektive Effektivitätstest mit linearer Regression</li> <li>▶ Flexibilisierung im Effektivitätstest-Framework wie z. B. optionaler Testplan</li> </ul>

Tabelle 1.8 Business Function FIN\_TRM\_INS\_HM\_2

Technischer Name	FIN_TRM_COMM_RM
Beschreibung	TRM, Financial Risk Management für Commodities
Reversibilität	nein

Tabelle 1.9 Business Function FIN\_TRM\_COMM\_RM

Funktionaler Inhalt	
Bereich	Funktion
Instrumente	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Commodity Swaps</li> <li>▶ Commodity-OTC-Optionen</li> </ul>
Reporting	Commodity-Exposure-Report
Analyser	Commodity-Forward-Kurve

Tabelle 1.9 Business Function FIN\_TRM\_COMM\_RM

Technischer Name	FIN_TRM_CCC
Beschreibung	TRM, zentrales Kontrahenten-Clearing
Reversibilität	ja
Funktionaler Inhalt (Lieferung ab SP 10)	
Bereich	Funktion
Externes Konto	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Einführung externer Account mit Margin-Funktionen</li> <li>▶ Zuordnung von OTC-Geschäften zu externem Konto inklusive Novation; das externe Konto übernimmt Zahlungsverpflichtungen</li> <li>▶ Einlesen/Zahlungsregulierung von Margin-Calls</li> <li>▶ Zuordnung von Margin-Call-Cashflows zurück zu OTC-Geschäften</li> <li>▶ Verwaltung von Initial- und Variation-Margin, auch unabhängig von OTC-Geschäften</li> <li>▶ externes Konto als neue Produktgruppe in der Bestandsführung</li> </ul>

Tabelle 1.10 Business Function FIN\_TRM\_CCC

Technischer Name	FIN_TRM_INS_LOCFR
Beschreibung	TRM, Transaction-Management-Lokalisierung für Frankreich
Reversibilität	nein
Funktionaler Inhalt	
Bereich	Funktion
Bestandsführung	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Impairments Frankreich</li> <li>▶ FIFO Reevaluation</li> <li>▶ Capitalization Reserve</li> <li>▶ Amortized Costs: SAC/LAC</li> </ul>

Tabelle 1.11 Business Function FIN\_TRM\_INS\_LOCFR

### 1.5.6 Business Functions zu EHP 6

Erweiterungspaket 6 (EHP 6) enthält u. a. die in Tabelle 1.12 aufgeführte Business Function.

Technischer Name	FIN_TRM_COMM_RM_2
Beschreibung	TRM, Financial Risk Management für Commodities 2
Reversibilität	ja
Funktionaler Inhalt	
Bereich	Funktion
Exposure Management	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Abbildung von variablen und Festpreis-Commodity-Exposures</li> <li>▶ Übernahme von variabel und fest bepreisten logistischen Verträgen; hierzu muss die Business Function LOG_TRM_INT aktiviert sein</li> </ul>
Reporting	Logische Datenbank FTI_TR_COMM_DEAL_EXP zum integrierten Reporting von Commodity Paper Deals und Commodity Exposures

Tabelle 1.12 Business Function FIN\_TRM\_COMM\_RM\_2

## 1.6 Rapid Deployment Solution und SAP Treasury and Risk Management

Lange Jahre führte der Weg zu einem lauffähigen SAP ERP-System, unabhängig davon, ob es sich um SAP Treasury and Risk Management oder ein anderes Modul handelt, über folgende Stationen: von der Systemauswahl über ein Einführungsprojekt mit Anforderungsaufnahme und Beschreibung der Konfiguration über Customizing, Test und Validierung bis zum Produktivsystem. Dieser Weg dauerte meist viele Monate. Seit 2010 gibt es hier eine Beschleunigung, direkt von SAP geliefert.

### 1.6.1 Rapid Deployment Solution – Überblick

*Rapid Deployment Solution* (RDS) ist ein neues SAP-Produktkonzept zur beschleunigten Einführung von wesentlichen Geschäftsprozessen eines Anwendungsszenarios zu einem Festpreis. Seit 2010 wer-

Einführung zum  
Festpreis

den RDS für die verschiedensten Bereiche angeboten, u. a. auch für SAP Treasury and Risk Management. Im klassischen ERP-Softwaregeschäft erwirbt ein Unternehmen die Software und die Einführung getrennt; eine RDS ist dagegen eine sogenannte *Packaged Solution*, die Softwarelizenz und Einführung in einem Gesamtpaket mit einem einzigen Preis zusammenfasst. Eine RDS ist von der Größe her so geplant und aufgebaut, dass es innerhalb eines kurzen Zeitraums von acht bis zwölf Wochen produktiv eingesetzt werden kann.

Da die offiziellen SAP-Materialien informativ und gut aufgebaut sind, nutzen wir diese zur Darstellung der RDS von SAP Treasury and Risk Management. In Abbildung 1.3 finden Sie eine Darstellung des RDS-Konzepts mit den Kernkomponenten. Da die Materialien zu RDS im Allgemeinen und für die RDS von SAP Treasury and Risk Management im Besonderen nur auf Englisch verfügbar sind, haben wir, um Fehlinterpretationen zu vermeiden, darauf verzichtet, die Schaubilder zu übersetzen.

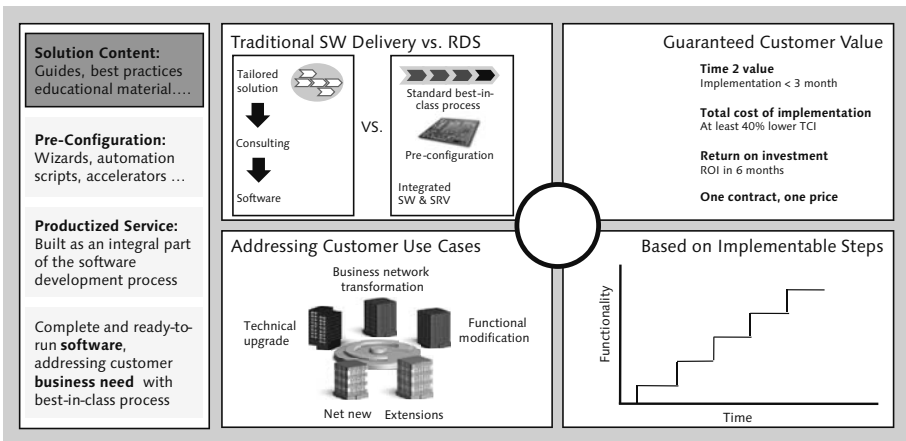


Abbildung 1.3 Konzept und Inhalt einer Rapid Deployment Solution (RDS) (Quelle: SAP)

#### RDS-Kernkomponenten

Eine RDS besteht dabei aus vier Kernkomponenten:

##### ► Software

Die Lizenz, einen bestimmten Funktionsumfang zu nutzen, wird gemäß SAP-Preisliste erworben. Im Allgemeinen deckt der Funktionsumfang einer RDS die wesentlichen Geschäftsprozesse eines Implementable Step ab.

► **Inhalte**

Die RDS beinhaltet voreingestelltes Customizing und Konfigurationseinhalte basierend auf Best Practices von SAP sowie Werkzeuge zur beschleunigten Einführung (Kopiermaschinen, Automatisierungsskripte, Konsistenzcheckroutinen etc.).

► **Enablement**

Im Lieferumfang sind Dokumente mit detaillierten Beschreibungen des Funktionsumfangs und des gelieferten Customizings, der Business Blueprint sowie Schulungsmaterialien enthalten.

► **Service**

Die komplette Einführung der Software im beschriebenen Umfang, von der Installation der Software bis zum lauffähigen System, ist zu einem Fixpreis im RDS-Paket enthalten.

## 1.6.2 RDS für SAP Treasury and Risk Management

Zurzeit sind zwei unterschiedliche RDS im Bereich von SAP Treasury and Risk Management verfügbar. Die erste hat die Kernfunktionen eines Corporate Treasurys im Fokus (siehe Abbildung 1.4), während die zweite die wichtigsten Aspekte eines Commodity Risk Managements beinhaltet (siehe Abbildung 1.5). Zum Verständnis beider Abbildungen sei noch ergänzt, dass die hellgrauen Boxen nicht Bestandteil der jeweiligen RDS sind.

Weitere Informationen entnehmen Sie bitte der RDS-Webseite der SAP AG (unter <http://www.sap.com/germany/solutions/rapid-deployment/index.epx> für deutsche Kunden). Hier finden Sie umfassende Informationen zu diesen und anderen RDS. Sie finden hier auch eine Liste der Partnerunternehmen, die in Ihrem Land eine Einführung der RDS zum Festpreis anbieten.

Damit wollen wir das Thema RDS sowie die Einleitung insgesamt abschließen und wünschen Ihnen eine kurzweilige Lesereise durch die folgenden Kapitel.

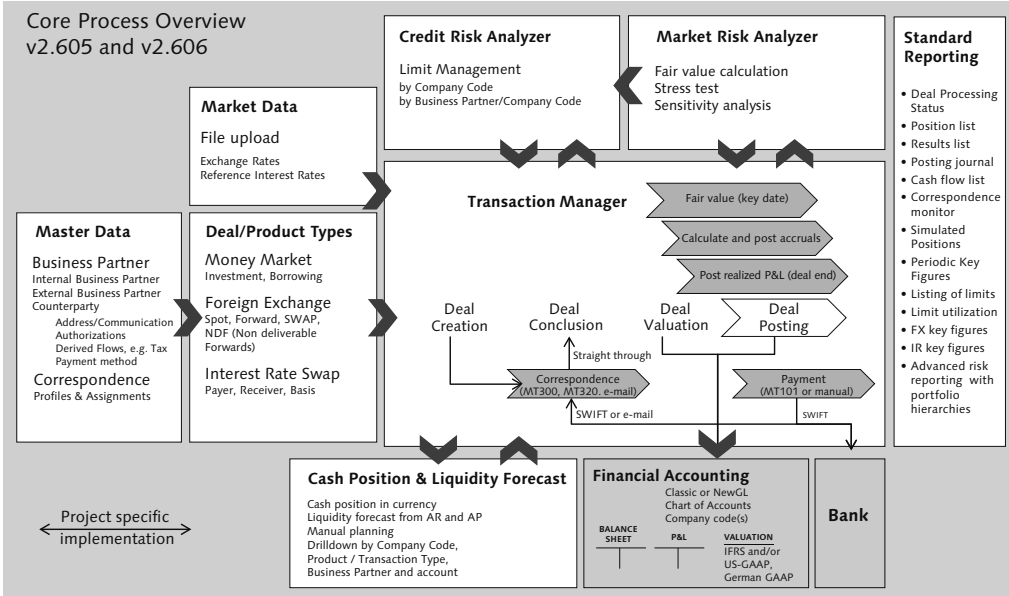


Abbildung 1.4 Inhalt der RDS mit Fokus auf ein klassisches Corporate Treasury. Sie ist verfügbar in EHP 5 und EHP 6 (Quelle: SAP).

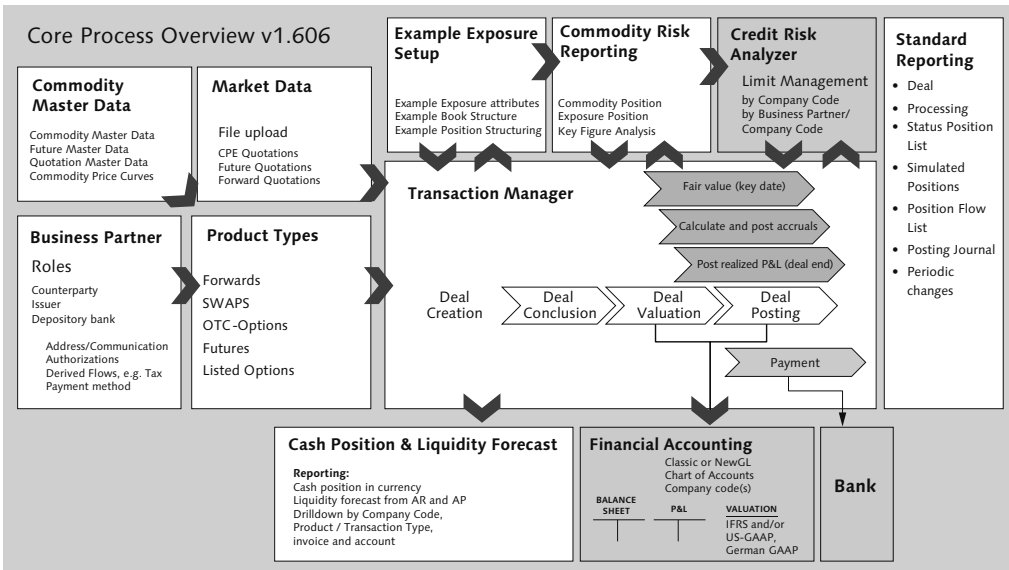


Abbildung 1.5 Inhalt der RDS mit Fokus auf ein Commodity Risk Management. Sie ist verfügbar in EHP 6 (Quelle: SAP).

### 3.3 Abwicklung

Innerhalb der Geschäftsverwaltung beinhaltet die Abwicklung die Überwachung, Kontrolle und Freigabe von Geschäften. In SAP Treasury and Risk Management werden für die Abwicklung unterschiedliche Funktionen bereitgestellt. Je nach Ablauf Ihrer Geschäftsprozesse wählen Sie die entsprechenden Funktionen aus und stellen diese Funktionen in Ihrem System ein.

Die Funktionen, die zur Laufzeit eines Geschäfts durchzuführen sind, werden in der Überwachung zusammengefasst. Hierzu zählen die Zinsanpassung bei variabler Verzinsung, das Devisenkursfixing bei Devisenfixinggeschäften, aber auch die Verknüpfung von Geschäften über Referenzen. Die interne und externe Korrespondenz zählen auch zur Überwachung (siehe Kapitel 4, »Korrespondenz«).

Überwachung

Die Kontrolle gibt die Reihenfolge der Vorgänge und Status vor, die ein Geschäft durchläuft. Über den Abwicklungstyp legen Sie die Vorgangsreihenfolge fest, und insbesondere entscheiden Sie, ob für das Geschäft eine Abrechnung erfolgt. Durch den Anschluss an die allgemeine Statusverwaltung können Sie zudem den von Ihnen gewünschten Geschäftsablauf über den Status realisieren.

Kontrolle

Jeder einzelne Vorgang oder Status kann einen Workflow anstoßen. Der Workflow setzt dabei ein Genehmigungsverfahren um, das zur Freigabe des Vorgangs oder Status führt. Sämtliche Änderungen des Geschäfts werden auf Datenbankebene mit Änderungsbelegen protokolliert.

Im Folgenden stellen wir Ihnen die Funktionen der Abwicklung vor, mit denen Sie die Überwachung, Kontrolle oder Freigabe durchführen können.

#### 3.3.1 Zinsanpassung

Bei variabler Verzinsung ist die Höhe der Zinsen bei Geschäftsabschluss noch nicht bekannt, und es wird auf einen Referenzzins oder über eine Formel auf mehrere Referenzzinsen Bezug genommen. Bis die Höhe der Zinsen bekannt ist, werden die Zinsbewegungen als *Plansätze* bezeichnet.

Plansatz

Wie diese Plansätze im Geschäft und in SAP Cash and Liquidity Management fortgeschrieben werden, können Sie im Customizing einstellen. Damit dort möglichst aktuelle Zahlen stehen, empfiehlt es sich, die Plansätze regelmäßig zu aktualisieren. Sobald der Zinssatz feststeht, kann die Zinsanpassung maschinell oder manuell erfolgen. Für jede Zinsanpassung wird ein eigener Vorgang angelegt. Solange die Zinsanpassung nicht storniert wird, hat dieser Zinsanpassungsvorgang den Status *aktiv*. Auf diese Weise kann es zu einem Geschäft mehrere Vorgänge mit dem Status *aktiv* geben, aber es kann nur genau einen Vorgang im Status *aktiv* geben, der keine Zinsanpassung ist.

### Plansatzfortschreibung

Plansatz-  
fortschreibungs-  
methoden

Normalerweise sollen Plansätze mit einem möglichst gut geschätzten Wert im Finanzstrom sichtbar sein und an SAP Cash and Liquidity Management weitergegeben werden. Solange der Zinssatz nicht angepasst wurde, wird er auf die im Customizing hinterlegte Art fortgeschrieben. Dazu stellen Sie unter TREASURY AND RISK MANAGEMENT • TRANSACTION MANAGER • ALLGEMEINE EINSTELLUNGEN • ORGANISATION • BUCHUNGSKREISZUSATZDATEN EINSTELLEN im Bereich EINSTELLUNGEN VARIABLE ZINSEN eine der folgenden Plansatzfortschreibungsmethoden ein:

▶ **Nullfortschreibung**

Noch nicht angepasste Zinsbewegungen erhalten den Zinssatz 0 % und somit ebenfalls den Betrag 0.

▶ **Fortschreibung mit maschinell gepflegten Zinssätzen**

Als Zinssatz wird der im System zuletzt zum Referenzzins maschinell angepasste Zinssatz verwendet.

▶ **Fortschreibung mit manuell gepflegten Zinssätzen**

Als Zinssatz wird der im System zuletzt zum Referenzzins manuell angepasste Zinssatz verwendet.

▶ **Fortschreibung mit aktuellen Zinssätzen**

Als Zinssatz wird der im System zuletzt zum Referenzzins angepasste Zinssatz genutzt, unabhängig davon, ob dieser manuell oder maschinell angelegt ist.

▶ **Fortschreibung mit maschinell/manuell gepflegten Zinssätzen**

Als Zinssatz wird der Zinssatz verwendet, der im System zuletzt zum Referenzzins maschinell angepasst wurde. Gibt es keinen



maschinell angepassten Zinssatz, wird der zuletzt manuell angepasste Zinssatz gewählt.

### Plansatzaktualisierung

Da sich durch aktuelle Marktdaten oder die Zinsanpassungen für andere Geschäfte die Schätzwerte für die Zinsreferenzen verändern, sollten Sie die Plansätze der Geschäfte in regelmäßigen Abständen aktualisieren. Auf diese Weise bleiben auch die Daten in SAP Cash and Liquidity Management möglichst aktuell. Auch durch eine Änderung an einem Kalender oder eine Korrektur innerhalb der Finanzmathematik kann es für Sie notwendig werden, die Plansätze bzw. den gesamten Finanzstrom an die veränderten Rahmenbedingungen anzupassen.

Sie aktualisieren die Plansätze zu einem einzelnen Geschäft entsprechend der Plansatzfortschreibungsmethode, indem Sie im Änderungsmodus ein Geschäft aufrufen und dieses speichern. Um Plansätze zu vielen Geschäften auf einmal zu aktualisieren, können Sie die Transaktion PLANSÄTZE AKTUALISIEREN (Transaktion TJ09) nutzen, die Sie auch im Batch ausführen können.

Nachdem Sie die Transaktion TJ09 gestartet haben, gelangen Sie in ein Selektionsbild (siehe Abbildung 3.27). Für die Anpassungsart ZINSANPASSUNG nehmen Sie Einschränkungen auf den Buchungskreis und das Zinsfeststellungsdatum vor, bis zu dem einschließlich die Zinsanpassungen durchgeführt werden (Bildbereich ALLGEMEINE ABGRENZUNGEN). Darüber hinaus können Sie die anzupassenden Zinsreferenzen einschränken und angeben, ob Sie alle Geschäfte wählen oder auf einzelne Geschäfte einschränken (Bildbereiche SPEZIFISCHE REFERENZZINSSÄTZE FÜR ZINSANPASSUNG und SPEZIFISCHE GESCHÄFTE). Für diese Einschränkungen stehen Ihnen die bei SAP üblichen Selektionsoptionen zur Verfügung, bei denen Sie nicht nur Werte oder Wertebereiche vorgeben, sondern auch Werte oder Wertebereiche ausschließen können.

Transaktion TJ09

Nach der Ausführung wird ein Protokoll angezeigt, das für alle Geschäfte im Selektionsumfang angibt, ob und zu welchem Zinssatz eine Plansatzaktualisierung vorgenommen wurde. Aus dem Protokoll können Sie direkt in die Anzeige des Geschäfts verzweigen.

Protokoll

<b>Anpassungsart</b>		
<input checked="" type="radio"/>	Zinsanpassung	
<input type="radio"/>	Commoditypreisanpassung	
<input type="radio"/>	Wertpapierpreisanpassung	
<b>Allgemeine Abgrenzungen</b>		
Buchungskreis	0001	
Zinsfeststellungsdatum	26.04.2012	
Produktart		
<b>Spezifische Referenzzinssätze für Zinsanpassung</b>		
Zinsreferenz	EUR_03_J_M	
<b>Spezifische Commodities für Commoditypreisanpassung</b>		
Commodity-ID		
Commodity-Notierung - Herkunft		
Commodity-Notierung - Typ		
<b>Spezifische Wertpapiere für Wertpapierpreisanpassung</b>		
WP-Kennnummer		
Austauschen		
Kursart		
<b>Spezifische Geschäfte</b>		
<input checked="" type="checkbox"/>	Alle Geschäfte	
<input type="checkbox"/>	Einzelne Geschäfte	bis
<b>Steuerungsparameter</b>		
<input checked="" type="checkbox"/>	Testlauf	
<input type="checkbox"/>	Nur Fehler anzeigen	
<input type="checkbox"/>	Protokoll speichern	

Abbildung 3.27 Selektionsbild der Zinsanpassung


**Neuberechnung des Finanzstroms**

Die Transaktion GELDHANDEL: FINANZSTROM AUFBAUEN (Transaktion TMFM) baut für Festgelder, Kündigungsgelder und Commercial Paper den Finanzstrom neu auf. Die Notwendigkeit, auch fest verzinsliche Finanzinstrumente neu zu berechnen, kann sich z.B. durch eine Kalenderänderung ergeben.

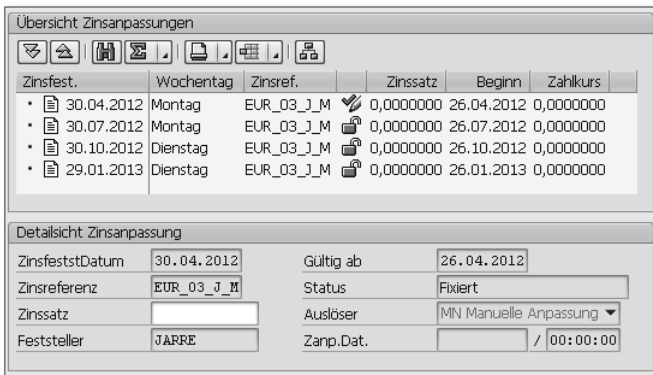
Zudem wird für Kündigungsgelder der Finanzstrom für die im Customizing eingestellte Anzahl von Halbjahren im Voraus aufgebaut (Customizing unter TREASURY AND RISK MANAGEMENT • TRANSACTION MANAGER • GELDHANDEL • GESCHÄFTSVERWALTUNG • GESCHÄFTSARTEN DEFINIEREN). Falls das Kündigungsgeld während dieser Zeit nicht gekündigt wird, können Sie den Finanzstrom mithilfe der Transaktion KÜNDIGUNGSGELD FINANZSTROM-FORTSCHREIBUNG (Transaktion TM21) erneut für diese Periode im Voraus aufbauen.





## Manuelle Zinsanpassung

Sie können Zinsanpassungen manuell mit folgenden Transaktionen bearbeiten: ZINSANPASSUNG ANLEGEN (Transaktion TI10), ZINSANPASSUNG ÄNDERN (Transaktion TI11), ZINSANPASSUNG ANZEIGEN (Transaktion TI12) und ZINSANPASSUNG STORNIEREN (Transaktion TI37). Die Transaktionen verwenden dieselben Bilder, daher genügt es im Folgenden, nur eine Transaktion exemplarisch vorzustellen.

Nachdem Sie die Transaktion TI10 gestartet haben, selektieren Sie für die Anpassungsart ZINSANPASSUNG über den Buchungskreis und die Geschäftsnummer ein einzelnes Geschäft und gelangen in das Zinsanpassungsbild (siehe Abbildung 3.28). Mit einem Doppelklick auf das Icon  in der Spalte ZINSFEST, werden Details zu dieser Zinsanpassung im Bildbereich DETAILSICHT ZINSANPASSUNG angezeigt. Für alle Zinsanpassungen mit Status *in Bearbeitung* können Sie den Zinssatz eingeben.

Transaktion TI10



Zinsfest.	Wochentag	Zinsref.	Zinssatz	Beginn	Zahlkurs
•  30.04.2012	Montag	EUR_03_J_M	0,0000000	26.04.2012	0,0000000
•  30.07.2012	Montag	EUR_03_J_M	0,0000000	26.07.2012	0,0000000
•  30.10.2012	Dienstag	EUR_03_J_M	0,0000000	26.10.2012	0,0000000
•  29.01.2013	Dienstag	EUR_03_J_M	0,0000000	26.01.2013	0,0000000

Detailsicht: Zinsanpassung	
ZinsfeststDatum	30.04.2012
Zinsreferenz	EUR_03_J_M
Zinssatz	<input type="text"/>
Feststeller	JARRE
Gültig ab	26.04.2012
Status	Fixiert
Auslöser	MN Manuelle Anpassung
Zarp.Dat.	<input type="text"/> / <input type="text"/>

Abbildung 3.28 Manuelle Zinsanpassung

Beim Storno mit der Transaktion TI37 wählen Sie aus, welche Zinsanpassung mit allen zeitlich folgenden Zinsanpassungen storniert werden soll.

Storno

## Maschinelle Zinsanpassung

Die Transaktion MASCHINELLE ZINSANPASSUNG (Transaktion TJ05) verwendet dasselbe Selektionsbild (siehe Abbildung 3.27), dasselbe Protokoll und auch dieselben Funktionen wie die Plansatzfortschreibung. Sie können mehrere Zinsanpassungen auf einmal anlegen. Voraussetzung ist, dass Sie über den Datafeed oder eine File-Schnitt-

Transaktion TJ05

stelle Marktdaten zu den Referenzzinsen eingespielt haben (siehe Kapitel 7, »Marktdaten«).

**Storno** Über die Transaktion STORNO MASCHINELLE ZINSANPASSUNG (Transaktion TJ05\_REV) können Sie nur maschinell angelegte Zinsanpassungen stornieren. Dabei ist im Selektionsbild das Zinsfeststellungsdatum das entscheidende Datum, bis zu dem storniert werden soll.

### Zinsanpassung aktualisieren

**Neuberechnung** Ist in der Zinsanpassungskondition als Terminfortschreibungsregel die Option ZUM REFERENZZINSEINTRAG ausgewählt, sollen Zinsanpassungen dann vorgenommen werden, wenn während der Laufzeit (zu einem beliebigen Datum) ein Eintrag in der Marktdatentabelle vorhanden ist. Vor Laufzeitbeginn sind üblicherweise keine Marktdaten für Termine während der Laufzeit vorhanden.

Mit der Transaktion ZINSANPASSUNGSDATEN AKTUALISIEREN (Transaktion TJ13) können Sie während der Laufzeit eine Neuberechnung der Zinsanpassungstermine vornehmen.

### 3.3.2 Preisanpassung

Analog zur variablen Verzinsung ist auch ein variabler Preis möglich. Der Commodity Swap kann sich auf die Notierung eines Commodities beziehen und der Total Return Swap auf die Notierung eines Wertpapiers (und gleichzeitig auch variable Zinsen besitzen).

**Plansatzfortschreibung** Die Preisanpassung läuft analog bzw. identisch zur in Abschnitt 3.3.1 beschriebenen Zinsanpassung ab. Für die Commodity-Preisanpassung und die Wertpapierpreisanpassung sind zur Zinsanpassung identische Plansatzfortschreibungsmethoden definiert. Für Commodity gibt es lediglich eine zusätzliche Plansatzfortschreibungsmethode: Der Commodity-Preis wird anhand der ebenfalls anzugebenden Commodity-Kurve berechnet.

**Plansatzaktualisierung und Preisanpassung** Die Plansatzaktualisierung sowie die manuelle Preisanpassung und die maschinelle Preisanpassung werden mit denselben Transaktionen (Transaktionen TJ09, TI10, TI11, TI12, TI37, TJ05 und TJ05\_REV) ausgeführt. Auf diesen Transaktionen wählen Sie im Bildbereich ANPASSUNGSART aus, ob es sich um Zinsanpassung, Commodity-Preisanpassung oder Wertpapierpreisanpassung handelt. Bei ent-

sprechender Auswahl werden die zugehörigen Selektionsparameter eingabebereit (siehe Abbildung 3.27).

### 3.3.3 Devisenkurs

Das Finanzinstrument Devisenfixinggeschäft bezieht sich auf einen an der Börse notierten Mittelkurs an einem festgelegten Tag. Sobald dieser Kurs feststeht, tragen Sie ihn durch das automatische oder manuelle Fixing in das Geschäft ein. Durch das Fixing findet ein Vorgangsübergang vom Vorgang FIXING bzw. FIXINGABRECHNUNG in den Vorgang VERTRAG statt.

Kurs fixieren

Für einige Finanzinstrumente aus dem Bereich OTC-Optionen ist es ebenfalls notwendig, die Devisenkurse zu fixieren. Dabei ist das Fixing aber kein eigener Vorgang, sondern lediglich der Eintrag des Kurses in das Geschäft. Erst nachdem alle Fixierungen für ein Geschäft gelaufen sind, ist die Ausübung der OTC-Option möglich.

#### Automatische Fixingbearbeitung

Die automatische Fixingbearbeitung für das Finanzinstrument Devisen mit der Transaktion AUTOMATISCHE FIXINGBEARBEITUNG (Transaktion TBCS) fügt in die Geschäfte den Mittelkurs mit Kurstyp M aus der Währungstabelle TCURR ein. Dabei wird für Spreads, die von der Geld- und Briefspanne abweichen, ein Zu- bzw. Abschlag in Höhe der separat hinterlegten Fixingmarge berücksichtigt. Anschließend wird das Geschäft im Vorgang VERTRAG gespeichert.

Voraussetzung für die automatische Fixingbearbeitung ist, dass Sie Marktdaten zu den aktuellen Devisenkursen über den Datafeed oder eine File-Schnittstelle eingespielt haben (siehe Kapitel 7, »Marktdaten«).

#### Manuelles Fixing

Die Finanzinstrumente Devisen können auch manuell über die Transaktion FIXINGGESCHÄFT AUSFÜHREN (Transaktion TXV5) bzw. Transaktion BEARBEITEN EINES GESCHÄFTES (Transaktion FTR\_EDIT) mit dem Button FIXING fixiert werden. Bei beiden Transaktionen gelangen Sie in das Datenbild der Geschäftsbearbeitung, können einen Währungskurs eingeben und das Geschäft in dem neuen Vorgang VERTRAG sichern.

### Average Rate Fixing

**Fixing** Die Transaktion AVERAGE RATE FIXING DURCHFÜHREN (Transaktion TAV1) fixiert Devisenkurse für die Finanzinstrumente Average Rate Option, Basket Option und Correlation Option. Bei diesen Finanzinstrumenten werden bei der Anlage des Geschäfts Termine hinterlegt, an denen eine Fixierung der Devisenkurse erfolgen muss. Aus den Devisenkursen heraus wird bei der Ausübung der Option der Settlement-Betrag ermittelt.

**Selektionsbild** Das Selektionsbild der Transaktion enthält allgemeine Abgrenzungen zu den Geschäften. Über den Parameter BIS EINSCHLIESSLICH KURSDATUM bestimmen Sie, bis zu welchem Stichtag die Fixierung stattfinden soll.

Wenn Sie das Kennzeichen NUR TAGESGENAUE KURSE gesetzt haben, werden bei der Ermittlung der Devisenkurse nur solche Kurse berücksichtigt, deren Datum mit dem Fixierungsdatum des Geschäfts übereinstimmt. Gibt es zu dem gegebenen Datum keinen Devisenkurs im System, wird eine Fehlermeldung ausgegeben. Wenn dieses Kennzeichen nicht gesetzt wird, wird bei der Ermittlung der Devisenkurse zunächst versucht, einen taggenauen Kurs zu finden. Ist dies nicht möglich, werden auch Kurse berücksichtigt, die aus Sicht des vorgegebenen Fixierungsdatums in der Vergangenheit liegen. Nach der Ausführung der Selektion wird Ihnen ein Protokoll mit dem Ergebnis sowie den Fehlermeldungen angezeigt.

**Rücknahme Fixing** Die Transaktion AVERAGE RATE FIXING ZURÜCKNEHMEN (Transaktion TAV2) nimmt die mit der Transaktion TAV1 angelegten Fixierungen von Devisenkursen zurück. Anschließend können Sie die Fixierungen wieder vornehmen. Das Selektionsbild der Transaktion TAV2 ähnelt dem Selektionsbild für AVERAGE RATE FIXING DURCHFÜHREN (Transaktion TAV1). Dabei gibt das Feld AB EINSCHLIESSLICH KURSDATUM an, ab welchem Stichtag die fixierten Kurse gelöscht werden sollen. Das Protokoll ist identisch aufgebaut.

### 3.3.4 Referenzen

Eine Referenz stellt eine Beziehung zwischen beliebig vielen Geschäften her. Der Referenztyp legt dabei die Bedeutung einer Referenz fest. Einige Referenzen werden automatisch bei Aktionen in den Geschäften erzeugt, andere werden explizit durch einen Anwender

manuell angelegt. Für die Bearbeitung der Referenzen stehen folgende Transaktionen zur Verfügung: REFERENZ ANLEGEN (Transaktion TBR6), REFERENZ ÄNDERN (Transaktion TBR7), REFERENZ ANZEIGEN (Transaktion TBR8) und REFERENZ AUFLÖSEN (Transaktion TBR9).

Tabelle 3.7 zeigt die Referenztypen, die Ihnen zur Verfügung stehen.

Referenztypen

Referenztyp	Beschreibung	Anlage
BID	Angebot	automatisch
CON	SWIFT-Bestätigungsfiles	automatisch
EUR	Euro-Transaktionswährungsumstellung	automatisch
MIR	Spiegelgeschäft-Verknüpfungen	automatisch
KMP	Kompensationen	manuell
OPT	Optionsreferenz Derivate	automatisch
PRL	Prolongation von Devisengeschäften	automatisch
REF	Allgemeine Referenz	manuell
SWP	Devisenswap	automatisch
ICH	Emissionsvertrag Absicherung	manuell

Tabelle 3.7 Referenztypen

Mit Ausnahme der Spiegelgeschäft-Verknüpfungen können Sie bei automatisch angelegten Referenzen auch manuelle Änderungen vornehmen, z.B. könnten Sie nach dem Stornieren einer Devisenoption, die zu einem Zylinder gehörte, die neu erfasste Devisenoption manuell wieder der anderen Devisenoption zuordnen. Ein solches manuelles Eingreifen ist aber nur in Ausnahmefällen notwendig.

Die Referenzen können Sie über die Transaktion SAMMELBEARBEITUNG DER REFERENZEN (Transaktion TBRL) überwachen. In der Ergebnisliste stehen die Funktionen ANLEGEN, ÄNDERN, ANZEIGEN und AUFLÖSEN zur Verfügung, um in die Bearbeitung von Referenzen einzusteigen.

Sammel-  
bearbeitung der  
Referenzen

Für eine Übersicht aller Kompensationen mit einem Partner, an denen Geldhandelsgeschäfte beteiligt sind, können Sie wie folgt vorgehen: Starten Sie die Transaktion TBRL, und wählen Sie den Referenztyp KMP und als Anwendung Geldhandel. Anschließend schränken Sie die Auswahl auf einen oder mehrere Partner ein.

Übersicht über  
einen Referenztyp

### [+] Überblick über die Referenzen

Vom Datenbild der Geschäftserfassung können Sie über UMFELD • OBJEKT-VERKNÜPFUNGEN einen Überblick über die Referenzen eines Geschäfts bekommen. Durch einen Doppelklick auf eine Referenz gelangen Sie zur detaillierten Anzeige der Referenz. Von dort können Sie in die jeweiligen Geschäfte verzweigen.

### 3.3.5 Abrechnung

Abrechnungs-  
vorgang

Der in Abschnitt 3.1.9 erwähnte Abwicklungstyp legt ebenfalls fest, ob es Abrechnungsvorgänge gibt. Zum Beispiel ist für Produkttyp 600 und Geschäftstyp 100 der Abrechnungstyp 00101 mit der Vorgangsfolge ORDER – VERTRAG – ABRECHNUNG definiert. Sie können also mithilfe der Abwicklungstypen eine Kontrollfunktion für die Geschäftserfassung vornehmen.

Durch die Abrechnung gibt es einen Vorgangsübergang vom aktuellen Vorgang in den entsprechenden Abrechnungsvorgang. Dabei können Sie Daten ändern, und es finden Prüfungen auf die Konsistenz der Daten statt. In der zentralen Einstiegstransaktion FTR\_EDIT zur Geschäftsbearbeitung wird die Abrechnungsfunktion über den Button ABRECHNEN repräsentiert.

### [+] Massenabrechnung

Mit der Transaktion MASSENABRECHNUNG VON FINANZGESCHÄFTEN (Transaktion FTR\_MASS\_SETTLE) können Sie viele Geschäfte gleichzeitig abrechnen.

### 3.3.6 Statusverwaltung

System- und  
Anwenderstatus

Die Geschäftsverwaltung ist an die allgemeine Statusverwaltung angeschlossen. Dort sind die Systemstatus definiert, und eine Zuordnung ist festgelegt, welche betriebswirtschaftlichen Vorgänge zu einem Status möglich sind. Da die Transaktionen der Geschäftsverwaltung jeweils betriebswirtschaftliche Vorgänge repräsentieren, ist auch festgelegt, wie ein Vorgang einen oder mehrere Systemstatus setzt oder löscht. Zusätzlich können Sie Anwenderstatus selbst definieren und deren Steuerung einstellen. Der aktuelle Status und die daraus resultierenden betriebswirtschaftlich möglichen Vorgänge werden Ihnen im Datenbild auf der Registerkarte STATUS angezeigt.



Für das Festgeld 51A mit Geschäftsart 100 soll nach dem Anlegen des Vertrags erst die Gegenbestätigung erfolgen, bevor es möglich ist, das Geschäft abzurechnen. Dazu legen Sie im Customizing über **TREASURY AND RISK MANAGEMENT • TRANSACTION MANAGER • ALLGEMEINE EINSTELLUNGEN • GESCHÄFTSVERWALTUNG • STATUSVERWALTUNG • STATUSSCHEMA DEFINIEREN** ein Schema an und vergeben einen Namen für das Statusschema, den Text und die Pflegesprache. Per Doppelklick auf eine Zeile mit einem Statusschema gelangen Sie in das in Abbildung 3.29 dargestellte Bild und können den Status definieren. Über den Button **OBJEKTYPEN** können Sie die Zuordnung zum Finanzinstrument Geldhandel vornehmen.

Statusschema	TR	Bestätigung							
Pflugesprache	DE	Deutsch							
Anwenderstatus									
Ord...	Status	Kurztext	LTe...	Initial...	Niedrig...	Höchs...	Posi...	Prio...	Ber...
	ABC	Ausstehende Gegenbestätigung	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>					

Abbildung 3.29 Customizing zur Definition eines Statusschemas

Anschließend gelangen Sie per Doppelklick auf den in einer Zeile dargestellten Anwenderstatus in dessen Vorgangssteuerung (siehe Abbildung 3.30). Hier stellen Sie ein, dass der betriebswirtschaftliche Vorgang **ABRECHNEN** durch den Status verboten wird. Außerdem wird als Folgeaktion aus dem Vorgang **VERTRAG ANLEGEN** der Status **ABC** gesetzt und als Folgeaktion des Vorgangs **BESTÄTIGEN** der Status gelöscht.

Statusschema	TR	Bestätigung					
Status	ABC	Ausstehende Gegenbestätigung					
Vorgangssteuerung							
	Beeinflussung				Folgeaktion		
Betriebsw. Vorgang	Kein Einfluß	Erlaubt	Warnung	Verboten	Keine Aktion	Setzen	Löschen
Abrechnen	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Bestätigen	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Vertrag anlegen	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>

Abbildung 3.30 Customizing zur Vorgangssteuerung eines Statusschemas

Nach dem Speichern Ihrer Eingaben müssen Sie im Customizing unter **TREASURY AND RISK MANAGEMENT • TRANSACTION MANAGER • GELDHANDEL • GESCHÄFTSVERWALTUNG • GESCHÄFTSARTEN • GESCHÄFTSARTEN DEFINIEREN** der gewünschten Geschäftsart das neue Statusschema zuordnen.



**Korrektur des Status**

Falls der Status eines Geschäfts in einen inkonsistenten Zustand geraten ist, können Sie den korrekten Status mithilfe des Reports RFTB\_STATUSOBJECT\_CREATE wiederherstellen.

**3.3.7 Workflow**

Über einen Workflow ist es möglich, Freigabeverfahren für die Geschäftserfassung oder Geschäftsbearbeitung zu definieren und die Freigabe in den Arbeitsvorrat eines Benutzers aufzunehmen. Durch die Statusverwaltung werden beim Business-Objekt BUS2042 (Finanzgeschäft) Ereignisse ausgelöst und dadurch Workflows angestoßen.

Beispiel  
Workflow

Für Produktart 51A mit Geschäftsart 100 soll für das Anlegen eines Vertrags ein einstufiges Freigabeverfahren eingestellt werden, sodass ein weiterer Bearbeiter zustimmen muss, bevor die Anlage wirksam wird und Folgeprozesse, wie die Abrechnung, durchgeführt werden können. Dabei soll eine Geschäftsbearbeitung möglich sein und in diesem Fall das Freigabeverfahren zurückgesetzt werden.

Im Customizing unter TREASURY AND RISK MANAGEMENT • TRANSACTION MANAGER • ALLGEMEINE EINSTELLUNGEN • GESCHÄFTSVERWALTUNG • FREIGABE • FREIGABEVERFAHREN DEFINIEREN können Sie für die Produktart und die Geschäftsart den entsprechenden Eintrag vornehmen und das Kennzeichen FREIGABEVERFAHREN setzen. Markieren Sie die Zeile, und doppelklicken Sie auf den Ordner FREIGABEBEDINGUNGEN. Nun können Sie eine neue Freigabe anlegen (siehe Abbildung 3.31).

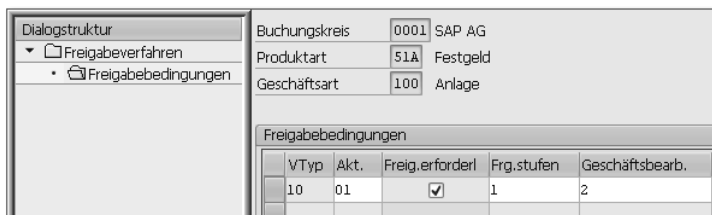


Abbildung 3.31 Customizing zur Definition von Freigabebedingungen

Anschließend sollten Sie im Customizing unter TREASURY AND RISK MANAGEMENT • TRANSACTION MANAGER • ALLGEMEINE EINSTELLUNGEN • GESCHÄFTSVERWALTUNG • FREIGABE • WORKFLOW-MUSTER ANPASSEN UND GGF. KOPIEREN die vorgegebene Regel 20000034 und den Workflow 20000139 kopieren und nach Ihren Wünschen anpassen.

sicht über die Online-Analysen des Market Risk Analyzers stellen wir Ihnen in Abschnitt 12.5 vor.

Ausführlich gehen wir dann in Abschnitt 12.6 auf die Einrichtung und Handhabung der Ergebnisdatenbank ein, die gemeinsam für den Market Risk Analyzer, den Portfolio Analyzer und den Accounting Analyzer Analysedaten speichern kann und für übergreifende Auswertungen zur Verfügung stellt. Danach wenden wir uns in Abschnitt 12.7 dem Credit Risk Analyzer zu, bevor wir mit einem kurzen Abschnitt über Werkzeuge dieses Kapitel beenden.



#### Bemerkung zu Pfadangaben

An vielen Stellen sind aufgrund der strukturellen Ähnlichkeit die Menüpfade der Analyser gleich aufgebaut. Daher verwenden wir auch hier eine verkürzte Darstellungsweise. Die Pfadangabe **TREASURY AND RISK MANAGEMENT • MARKET RISK/PORTFOLIO/ACCOUNTING ANALYZER • WERKZEUGE • FINANZOBJEKT** bedeutet, dass Sie die betreffende Transaktion meist sowohl unter **TREASURY AND RISK MANAGEMENT • MARKET RISK ANALYZER • WERKZEUGE • FINANZOBJEKT** sowie **TREASURY AND RISK MANAGEMENT • PORTFOLIO ANALYZER • WERKZEUGE • FINANZOBJEKT** als auch unter **TREASURY AND RISK MANAGEMENT • ACCOUNTING ANALYZER • WERKZEUGE • FINANZOBJEKT** finden können.

## 12.1 Die Analyzer-Familie

**Geschichte** Heute sind die Analyser ein integraler Bestandteil von SAP Treasury and Risk Management. Ihre Entwicklungsgeschichte war jedoch nicht so homogen. Die analytischen Module von SAP Treasury and Risk Management entstanden aus einer Ankopplung von Modulen von *SEM Banking* an das *Treasury Management* zu Release 4.6C, Add-on CFM 1.0. Wir werden Ihnen hier nur die Teile der Analyzer-Familie vorstellen, die für Sie als Nutzer relevant sind. An einigen wenigen Stellen werden wir aus Verständnisgründen jedoch explizit auf die Verbindung der Analyser zu SEM Banking eingehen, um die Funktionen der Analyser von SAP Treasury and Risk Management und von SEM Banking korrekt abzugrenzen.

Der Portfolio Analyzer und der Accounting Analyzer – der jüngste Spross der Familie der Analyser – sind unabhängig vom SEM Banking entstanden.

### 12.1.1 Market Risk Analyzer

Die Kernaufgabe des *Market Risk Analyzers* (Transaktion TRM-MR) liegt in der Analyse von Marktrisiken der Finanzpositionen, die Sie verwalten. Marktpreisänderungen bilden wichtige Einflussfaktoren für den Unternehmenserfolg. Änderungen der Marktpreise können die Höhe oder den Gegenwert von Zahlungsströmen erheblich beeinflussen. Operative Unternehmensaktivitäten wie auch Treasury-Geschäfte unterliegen gleichermaßen diesen Risiken. Die methodische Leistungsvielfalt des Market Risk Analyzers erlaubt eine detaillierte Bewertung Ihrer bestehenden Positionen hinsichtlich der preisbestimmenden Faktoren.

Marktrisiko

Der Market Risk Analyzer ist für die Bedürfnisse unterschiedlicher Branchen konzipiert. Er verbindet die methodischen Anforderungen aus dem Finanzdienstleistungsbereich mit der Möglichkeit, Zahlungsströme aus den operativen Unternehmensaktivitäten in die Risikoanalyse mit einzubeziehen. Risiken können nach ihren verursachenden Risikofaktoren wie Währungskursen, Zinsen oder Commodity-Preisen über frei definierbare Risiko- und Portfoliohierarchien analysiert werden. Zeitpunktbezogene Analysen wie z.B. die Barwertanalyse gehören genauso zum funktionalen Spektrum wie Value-at-Risk-Analysen als klassisches Instrument des Risiko-Controllings. Als integraler Bestandteil von SAP Treasury and Risk Management stehen in den Analysen alle relevanten Informationen aus der transaktionalen Abbildung der Positionen zur Verfügung. Die Ebene der realen Transaktionen, Bestände und Marktdaten kann bei Bedarf um Geschäftssimulationen und Marktdatenszenarien ergänzt werden, um Veränderungspotenziale bei alternativen Sicherungsstrategien aufzuzeigen. Der Market Risk Analyzer unterteilt sich daher in folgende Funktionsbereiche:

Funktionales Spektrum

- ▶ Marktdatenmanagement
- ▶ Barwertrechner (auch Fair-Value- oder Net-Present-Value-Rechner)
- ▶ Online-Auswertungen
- ▶ Ergebnisdatenbank

### 12.1.2 Portfolio Analyzer

Im *Portfolio Analyzer* (Transaktion TRM-PA) sind Werkzeuge zur Berechnung von Rendite- und Performancekennzahlen sowie zum

Funktionales Spektrum

Vergleich dieser Kennzahlen mit Benchmarks zusammengefasst. Dabei ist er so konzipiert, dass Sie den Anlageerfolg aus verschiedensten kundendefinierten Perspektiven unabhängig von den transaktionalen Entitäten und mit unterschiedlichen Methoden messen können. Grundlage der Berechnungen ist die Strukturierung Ihres Portfolios in Portfoliohierarchien, die eine flexible Sicht auf Ihre Bestände mit unterschiedlichen Aggregationsebenen definieren. Auf jeder dieser Ebenen können Sie Renditen verschiedenster Ausprägungen berechnen und diese Benchmark-Kennzahlen gegenüberstellen.

Ergebnisdatenbank und Portfolio Analyzer

Der Portfolio Analyzer konzentriert sich auf die Ergebnisdatenbank, da die im Vergleich zum Market Risk Analyzer größeren Laufzeitanforderungen Online-Analysen weitgehend verbieten. Mit dem Reporting können Sie die gespeicherten Ergebnisse anzeigen, wobei eine Navigation bis hin zur Einzelgeschäftsebene Ihre Analyse erleichtert und die Ergebnisse transparent macht. Der Aufbau der Portfoliohierarchien sowie die Rendite- und Benchmark-Berechnungen werden versioniert, sodass jederzeit eine Revision der Berechnungsgrundlagen sowie die Historisierung der Berechnungsergebnisse möglich sind.

### 12.1.3 Accounting Analyzer

Funktionales Spektrum

Der *Accounting Analyzer* (Transaktion TRM-AA) stellt buchhalterische Größen wie z. B. den Buchwert oder den amortisierten Anschaffungswert, aber auch Größen wie den simulierten Buchwert oder die simulierte Amortisierung in der Welt der Analyzer zur Verfügung.

Nebenbuchbestand und Unterbestand

Es werden die Bestandskomponenten – getrennt nach Bewertungsbe- reich – direkt aus den Buchbeständen übernommen. Streng genommen, sind hier die Nebenbuchbestände und Unterbestände gemeint. Aus Gründen der Kompaktheit und besseren Lesbarkeit nutzen wir in diesem Kapitel meist den kompakteren Begriff des *Buchbestands*, sofern die differenzierte Betrachtung von Unterbeständen im jeweiligen Kontext nicht notwendig ist.

Integration mit anderen Analyzern

Der Accounting Analyzer steht Ihnen im Rahmen der Ergebnisdatenbank zur Verfügung. Dies ermöglicht das Reporting von Bestandskomponenten zusammen mit den Risiko- und Renditekennzahlen des Market Risk Analyzers und des Portfolio Analyzers. Dabei können Bestandskomponenten verschiedener Bewertungsbereiche in einem Report zusammengeführt werden. Klassisch arbeiten der Market Risk

Analyzer und der Portfolio Analyzer auf der Granularität der externen Bestände. Um die Kennzahlen des Accounting Analyzers mit den Risiko- und Renditekennzahlen des Market Risk Analyzers und Portfolio Analyzers vergleichen zu können, steht Ihnen daher zusätzlich die Möglichkeit zur Verfügung, den Market Risk Analyzer und den Portfolio Analyzer auf der Granularität der Buchbestände zu betreiben.

#### 12.1.4 Credit Risk Analyzer

Der *Credit Risk Analyzer* (Transaktion TRM-CR) ermöglicht die aktive Steuerung von Ausfallrisiken über die Ermittlung von Anrechnungsbeträgen und Vorgaben von Limits. Dabei wird im Rahmen von SAP Treasury and Risk Management nur das *Adressrisiko* betrachtet, also die Gefahr des Wertverlusts einer Forderung aufgrund der Bonitätsverschlechterung des Geschäftspartners. Die drei wesentlichen Funktionen, die für diese Aufgabe benötigt werden, sind die Anrechnungsbetragsermittlung, das Limitmanagement und die Prüfung der Limitinanspruchnahmen.

Adressrisiko

In der *Anrechnungsbetragsermittlung* wird für die Forderung, die dem Ausfallrisiko unterliegt, der Anrechnungsbetrag ermittelt. Die Berechnungsgrundlage bildet typischerweise der Barwert oder Nominalbetrag der Forderung. Diese Kennzahlen können entweder in voller Höhe angerechnet oder über Formeln mit einer Ausfallwahrscheinlichkeit und einer Recovery Rate (Rückzahlungsquote) kombiniert werden, die die Höhe des Betrags mindern. Auch das Netting von gegenläufigen Forderungen kann für die Anrechnungsbetragsermittlung umgesetzt werden.

Anrechnungsbetragsermittlung

Im *Limitmanagement* können Sie Limitarten nach verschiedenen Limitmerkmalen anlegen. Zu den Limitmerkmalen zählen der Buchungskreis, der Geschäftspartner, der Händler und die Währung. Darüber hinaus stehen Kundenmerkmale zur Verfügung, die Sie frei belegen können. Für jede konkrete Ausprägung der Merkmale einer Limitart können Sie Limitvorgaben festlegen, gegen die dann bei der Limitprüfung eines Geschäfts der Anrechnungsbetrag geprüft wird.

Limitmanagement

Die Prüfung der Geschäfte kann durch die integrierte Einzelgeschäftsprüfung und in der Tagesendverarbeitung erfolgen. Die integrierte Einzelgeschäftsprüfung können Sie direkt bei der Anlage oder Änderung eines Geschäfts im Transaction Manager durchführen. Die Tagesendverarbeitung wird im Credit Risk Analyzer vorgenommen.

Geschäftsprüfung und Tagesendverarbeitung

## 12.2 Grundlagen, Architektur, Datenhaltung

Im Folgenden stellen wir Ihnen die fundamentalen Architekturprinzipien der Analyser vor. Das Finanzobjekt entkoppelt die operationale von der analytischen Welt, in der Sie mit den Analysemerkmalen eine unabhängige Analysesicht auf Ihre Positionen aufbauen können.

### 12.2.1 Grundlegende Begriffe

#### Finanzobjekt und Analysemerkmal

Für das Verständnis der grundlegenden Begriffe ist es von Vorteil, wenn wir uns zu Beginn von unserem eigentlichen Thema, den Analyzern, etwas abwenden und einen Blick auf deren Wurzeln, das SEM Banking, werfen. Diese Vorgehensweise eröffnet den Blick auf die wesentlichen Eigenschaften der Handhabung und der Begriffe. Als analytisches Modul kennt SEM Banking keine eigentlichen operationalen Prozesse wie Geschäftserfassung, Zahlungen oder buchhalterische Bewertungen. Es lädt Markt- und Geschäftsdaten der operationalen Prozesse aus verschiedenen Vorsystemen in seine Datenbank und führt danach die entsprechenden Analysen durch. Es wirkt also als eine Art Data Warehouse. Jedes Vorsystem hat seine eigenen Begriffe, Entitäten und Architektur. Damit ist es die erste Aufgabe, die verschiedenen Entitäten in eine einheitliche Sprache und einen einheitlichen Zuschnitt zu transformieren. An dieser Stelle stehen die beiden Begriffe *Finanzobjekt* und *Analysemerkmal*, die wir jetzt vorstellen werden.

#### Finanzobjekt

Das *Finanzobjekt* ist die zentrale Harmonisierungsentität, auf die alle eingelelenen Bestände und Geschäfte abgebildet werden. Es ist aber kein zentrales Datenobjekt, das die gesamte Information eines Bestands oder Geschäfts trägt. Es handelt sich beim Finanzobjekt vielmehr um ein Metaobjekt mit den folgenden Eigenschaften:

- ▶ Es trägt das Wissen darüber, welcher Finanzinstrumenttyp sich dahinter verbirgt, also wo die eigentlichen Bestands- oder Geschäftsdaten zu finden sind. Dabei kann es sich sowohl um einen externen als auch um einen Buchbestand oder einen simulierten Bestand handeln.
- ▶ Es trägt zentrale Verwaltungsinformationen.
- ▶ Es trägt in verschiedenen Teilen für die jeweiligen analytischen Module optimierte und notwendige Informationen, z.B. eine Reihe von Analysemerkmalen als Attributen.

Die *Analysemerkmale* stellen die harmonisierte Sicht auf die Begriffe der Vorsysteme dar. Dabei können eigene Analysemerkmale definiert werden, sodass die analytischen Anforderungen und die dafür zu wählenden Beschreibungen und Entitäten von den operationalen Begriffen entkoppelt werden können – aber nicht müssen. Dabei kann die Befüllung der Analysemerkmale aus den einzelnen Vorsystemen über Ableitungsregeln individuell gesteuert werden.

Analysemerkmale

Ersetzen Sie nun das Vorsystem durch den Transaction Manager oder die Bestandsverwaltung, und Sie haben die Kerneigenschaften der Analyzer-Architektur schon vor Ihrem geistigen Auge. Durch dieses Erbe von SEM Banking ergeben sich für die Analyzer einige Eigenschaften, die von unschätzbarem Vorteil sind:

Das Erbe des SEM Bankings

- ▶ Bereitstellung von informationstragenden Strukturen, die an die Bedürfnisse der jeweiligen analytischen Applikation angepasst sind.
- ▶ Die Verwendung von Analysemerkmalen, die unabhängig von operationalen Begriffen und Merkmalen definiert werden können.
- ▶ Die Möglichkeit, nicht nur Daten von SAP Treasury and Risk Management, sondern auch aus anderen Modulen wie SAP Cash and Liquidity Management, der Darlehensverwaltung (SAP Loans Management), dem Hauptbuch (FI-GL), SAP In-House Cash oder auch einfach manuell eingegebene Objekte bearbeiten und analysieren zu können.

Damit haben Sie die Möglichkeit, eine Art Data Warehouse mit leistungsfähigen analytischen Kompetenzen aufzubauen. Betrachten wir nun die Einzelteile und deren Eigenschaften innerhalb von SAP Treasury and Risk Management. SAP Treasury and Risk Management werden Sie normalerweise mit aktiver Finanzobjektintegration betreiben. Dabei wird für jede Finanzinstrumentposition ein Finanzobjekt erzeugt. Der Begriff *Finanzinstrumentposition* ist dabei nicht streng »operativ« gemeint. Wie in Abbildung 12.1 angedeutet, koppeln sich die Analyzer sowohl an den externen Bestand als auch an die Bestände und Unterbestände an. Für die Finanzobjekte der Bestandsverwaltung werden buchhalterische Aspekte wie bewertungsbereichsabhängige Zuschnitte von Positionen berücksichtigt. Für die folgenden Entitäten wird damit ein Finanzobjekt erzeugt:

Verhältnis Finanzobjekt zu Primärobjekt

▶ **OTC-Geschäfte**

Für jedes OTC-Geschäft wird ein Finanzobjekt erzeugt.



► **Wertpapiere**

Für jeden Depotgattungsbestand wird ein Finanzobjekt erzeugt. Darüber hinaus kann für jedes Wertpapiergeschäft ein Finanzobjekt erzeugt werden.

► **Futures und handelbare Optionen**

Hier gibt es zwei Möglichkeiten, die parallel genutzt werden können: Für jeden Positionskontogattungsbestand wird ein Finanzobjekt erzeugt, darüber hinaus wird für jeden lotbasierten Positionskontobestand ein Finanzobjekt erzeugt.

► **Darlehen**

Das Finanzobjekt für Darlehen wird aus der operativen Darlehensverwaltung SAP Loans Management heraus erzeugt. Das Darlehensfinanzobjekt zeigt also nicht auf die Abbildung des Darlehens innerhalb des Transaction Managers.

► **Operative Exposures**

Für jede Exposure-Position, die im Rahmen des Exposure Managements (siehe Kapitel 8) erzeugt wird, wird ein Finanzobjekt erzeugt.

► **Interne Bestände**

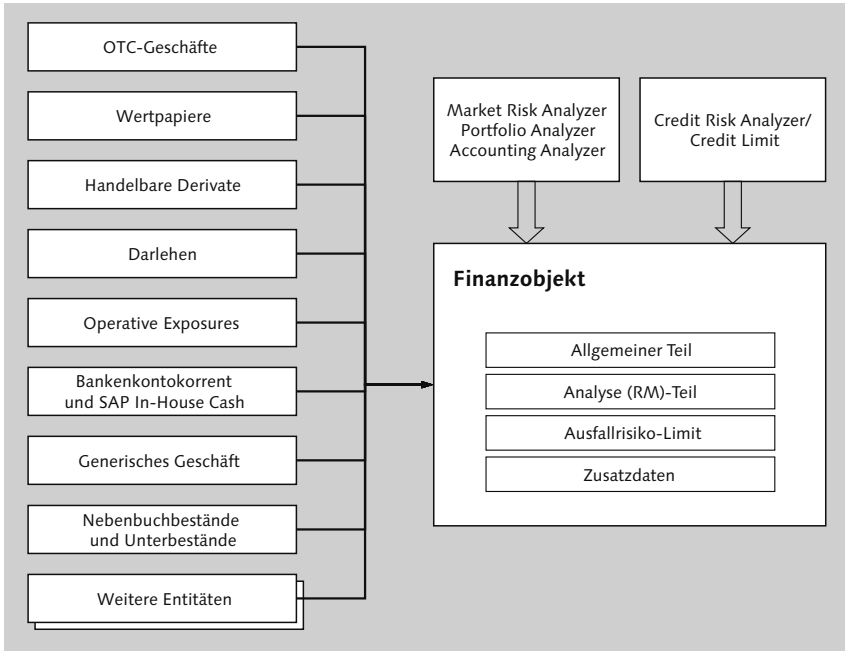
Getrennt nach Bewertungsbereich wird für jeden einzelnen Bestand und Unterbestand ein Finanzobjekt erzeugt. Dabei zerfällt ein Bestand in mehrere Unterbestände, sobald er in eine Sicherungsbeziehung eingebunden ist.

Operatives  
und TRL-  
Primärobjekt

Die Entitäten des externen Bestands, die als Anker für ein Finanzobjekt dienen, nennen wir *operative Primärobjekte*, während wir Entitäten des internen Bestands als *TRL-Primärobjekte* bezeichnen. Daneben können aber in den Analyzern von SAP Treasury and Risk Management auch für eine ganze Reihe weiterer Entitäten Finanzobjekte erzeugt werden, die auch in die Analysen eingebunden werden können. Dazu gehören z.B. Sachkonten aus dem Hauptbuch, Konten aus dem Bankkontokorrent (SAP BCA), Konten aus SAP In-House Cash (SAP IHC) oder Verträge aus dem Darlehen (SAP Loans Management).

Nutzung in den  
Analyzern

Während der Market Risk Analyzer und der Portfolio Analyzer auf alle Arten von Finanzobjekten zugreifen können, stehen dem Accounting Analyzer naturgemäß lediglich die Finanzobjekte der TRL-Primärobjekte zur Verfügung. Der Credit Risk Analyzer wiederum greift nur auf die Finanzobjekte der operativen Primärobjekte zu.



**Abbildung 12.1** Finanzobjekt als Metaobjekt zur Entkopplung zwischen unterschiedlichen operationalen Datenablagen und den analytischen Modulen

### 12.2.2 Finanzobjektbestandteile und -pflege

Wenden wir uns nun dem Finanzobjekt, seiner Struktur und seiner Pflege zu.

#### Einstieg und allgemeiner Teil des Finanzobjekts

Das Finanzobjekt als zentrale Entität bedarf einer genauen Betrachtung. In diesem Abschnitt werden wir Ihnen das Finanzobjekt, seine Struktur sowie die Möglichkeiten der manuellen Pflege vorstellen. Im Betrieb werden diese Schritte innerhalb der Finanzobjektintegration, die wir in Abschnitt 12.2.5 beschreiben werden, automatisch im Hintergrund durchgeführt. Aber auch bei aktiver Finanzobjektintegration ist es manchmal erforderlich, die Daten eines Finanzobjekts manuell abzuändern.

Finanzobjekt

Wir nähern uns dem Finanzobjekt, indem wir Ihnen die manuelle Pflege der Finanzobjekte vorstellen. Zur manuellen Pflege eines Finanzobjekts des externen Bestands nutzen Sie die Transaktion FINANZOBJEKT (Transaktion JBDO) und für Finanzobjekte des Buch-

Transaktionen zur manuellen Pflege

bestands die Transaktion FINANZOBJEKT FÜR NEBENBUCHBESTAND UND UNTERBESTÄNDE (Transaktion JBDO1), die Sie im Menü unter dem jeweiligen Analyser in der Rubrik WERKZEUGE finden. Die beiden Transaktionen unterscheiden sich hinsichtlich des Selektionsbildes zur Auswahl eines Finanzobjekts, während die Detaildarstellung des Finanzobjekts identisch ist.

**Abbildung 12.2** Selektionsbild der Transaktion JBDO zur manuellen Pflege von Finanzobjekten des externen Bestands

**Selektionsbild JBDO**

Das Einstiegsbild zur Pflege von Finanzobjekten des externen Bestands (siehe Abbildung 12.2) dient zum einen der Selektion des auszuwählenden Finanzobjekts, zum anderen können Sie über die Buttons in die Pflege der abzubildenden operativen Entitäten abspringen. Da diese Transaktion sowohl für SEM Banking als auch

für SAP Treasury and Risk Management gilt, tauchen einige operative Primärobjekte auf, die für SAP Treasury and Risk Management irrelevant sind, wie z.B. die Felder bzw. Buttons BESTAND und SICHERHEIT. Nach der Eingabe des vollständigen Schlüssels eines externen Bestands in Abbildung 12.2 gelangen Sie zum allgemeinen Teil des Finanzobjekts (siehe Abbildung 12.4).

Im Einstiegsbild zur Pflege von Finanzobjekten der Buchbestände (siehe Abbildung 12.3) legen Sie im Bildbereich OBJEKTYP mithilfe der entsprechenden Radiobuttons fest, ob Sie ein Finanzobjekt für einen BESTAND oder einen UNTERBESTAND bearbeiten möchten.

Selektionsbild der Transaktion JBDO1

**Abbildung 12.3** Selektionsbild der Transaktion JBDO1 zur manuellen Pflege von Finanzobjekten für Nebenbuchbestände und Unterbestände

In den Bildbereichen **FIXE DIFFERENZIERUNGSKRITERIEN** sowie **VARIABLE DIFFERENZIERUNGSKRITERIEN** geben Sie weitere Ausprägungen an, die

den gewünschten Buchbestand weiter festlegen. Darüber hinaus können Sie – sofern Sie ein Finanzobjekt eines Unterbestands bearbeiten möchten – im Bildbereich **DETAILANGABEN ZUR SICHERUNGSBEZIEHUNG** weitere Angaben zur gewünschten Sicherungsbeziehung machen. Legen die eingegebenen Differenzierungskriterien und Angaben zur Sicherungsbeziehung kein Finanzobjekt eindeutig fest, wird in einem Pop-up die Liste der möglichen Finanzobjekte angeboten. Nach der Auswahl eines der Finanzobjekte gelangen Sie wiederum zum allgemeinen Teil des Finanzobjekts (siehe Abbildung 12.4).

Finanzobjekt bearbeiten: Allgemeiner Teil			
<span>🏠</span> Analyse(RM)    Ausfallrisiko-Limit    Stammdaten    Externe Kennzahlen    Zusatzdaten			
Buchungskreis	0001		
Geschäft	10163		
Allgemeine Daten			
Geschäftstatus	2	Geändert	
Produktart	51A	Festgeld	
Herkunftssystem			
Verwaltungsdaten			
Letzter Änderer	HESSMA	Erfasser	HESSMA
Änderungsdatum	14.05.2012	Erfassungsdatum	14.05.2012
Änderungszeit	19:48:07	Erfassungszeit	19:39:10

Abbildung 12.4 Allgemeine Daten eines Finanzobjekts

#### Aufbau und Navigation

Ausgehend von der Darstellung der allgemeinen Daten des Finanzobjekts können Sie über die verschiedenen Buttons zu den Teilen des Finanzobjekts und anderen Datenablagen springen (siehe Abbildung 12.4).

- ▶ Über die Buttons **ANALYSE(RM)** und **AUSFALLRISIKO-LIMIT** können Sie zu den beiden namensgleichen, in SAP Treasury and Risk Management relevanten Komponenten Analyse(RM) und Ausfallrisiko-Limit des Finanzobjekts springen. Die Komponente Ergebnisanalyse ist nur für das SEM Banking relevant. Mit dem Button **STAMMDATEN** verlassen Sie die Pflegetransaktion und springen zum operativen Primärobjekt bzw. dem TRL-Primärobjekt, mit dessen Schlüssel Sie das Finanzobjekt angesprochen haben.
- ▶ Mit dem Button **EXTERNE KENNZAHLEN** verlassen Sie ebenfalls das eigentliche Finanzobjekt. Hier können Sie dann Kennzahlen (Beträge, Mengen und Prozentsätze) hinterlegen, die nicht selbst

im System zur Verfügung stehen. Diese externen Kennzahlen werden im Modul Credit Risk Analyzer zur Anrechnungsbetragsermittlung verwendet.

- Der Button ZUSATZDATEN zeigt die technische Finanzobjekt-ID an, die das System intern vergibt. In der Interaktion mit dem Endanwender wird ein Finanzobjekt jedoch immer durch die Schlüssel des zugeordneten operativen oder TRL-Primärobjekts oder durch die Ausprägungen der Analysemerkmale angesprochen.

Relevant für Sie als Nutzer der Analyzer in SAP Treasury and Risk Management sind im Grunde genommen nur die beiden Finanzobjektkomponenten (FO-Komponenten) Analyse(RM) und Ausfallrisikolimit, wobei Analyse(RM) für »Analyse im Risk Management« steht. Ein Finanzobjekt besteht also aus mehreren Teilen, *Komponenten* genannt, die unabhängig voneinander angelegt und gespeichert werden können. Wenn Sie den Market Risk Analyzer, den Portfolio Analyzer oder den Accounting Analyzer nutzen möchten, müssen Sie die Finanzobjektkomponente Analyse(RM) anlegen. Wenn Sie das Ausfallrisikolimit nutzen möchten, müssen Sie die Finanzobjektkomponente Ausfallrisikolimit anlegen und pflegen. In den folgenden beiden Abschnitten beleuchten wir nun die Informationen, die diese beiden Finanzobjektkomponenten enthalten.

Relevante  
FO-Komponenten

### Finanzobjektkomponente Analyse(RM)

Durch Anklicken des Buttons ANALYSE(RM) in Abbildung 12.4 gelangen Sie in die Pflege der namensgleichen Finanzobjektkomponente (siehe Abbildung 12.5). Die Attribute, die Sie einem Finanzobjekt hier mitgeben können, regeln den Zugriff und die Verarbeitung dieses Finanzobjekts im Market Risk Analyzer, im Portfolio Analyzer und im Accounting Analyzer. Im Pflegedialog (siehe Abbildung 12.5) finden Sie unterhalb der ID des operativen Primärobjekts mehrere Bildbereiche. Im Bildbereich ANALYSEPARAMETER befinden sich zwei sehr wichtige Parameter, das Kennzeichen ANALYSE AKTIV und das Feld BEWERTUNGSREGEL.

Abnehmer

#### Kennzeichen »Analyse aktiv«

Das Kennzeichen ANALYSE AKTIV macht ein Finanzobjekt erst sichtbar für die Auswertungen des Market Risk Analyzers, des Portfolio Analyzers und des Accounting Analyzers.

【◀】

Besonders in der Einführungsphase kann es aufgrund noch fehlerhafter Einstellungen in den Ableitungsregeln der Finanzobjektintegration (siehe Abschnitt 12.2.5) sein, dass dieses Kennzeichen nicht gesetzt ist und das Finanzobjekt nicht selektiert wird.

Falls Sie eine Menge von Finanzobjekten selektiv deaktivieren oder aktivieren möchten, können Sie dies mit der Transaktion FINANZOBJEKTE BEARBEITEN (Transaktion JBRFO) erreichen, die Sie im Menü unter WERKZEUGE • REORGANISATIONSTOOLS • FINANZOBJEKT • FINANZOBJEKT PFLEGEN finden. Ähnliche Funktionen finden Sie auch in den Transaktionen zur Massenbearbeitung von Finanzobjekten, die wir Ihnen in Abschnitt 12.2.5 unter der Überschrift »Werkzeuge zur Finanzobjektintegration« vorstellen.

- Bewertungsregel** Bewertungsregeln können Sie im Customizing definieren. Dort hinterlegen Sie eine ID und eine Bezeichnung für eine bestimmte Bewertungsregel, aber keine Regeln im eigentlichen Wortsinn, die festlegen, wie das Finanzobjekt zu bewerten ist. Damit ist die Bewertungsregel als Attribut eines Finanzobjekts primär eine Bewertungsgruppierung. Erst wenn Sie in der Auswertungsart für eine Bewertungsregel Einstellungen zur bewertungsregelspezifischen Behandlung vornehmen, wird der Name *Bewertungsregel* mit Leben gefüllt. Diese spezifischen Einstellungen gelten dann für alle Finanzobjekte, die diese Bewertungsregel als Attribut in der Finanzobjektkomponente Analyse(RM) tragen (siehe auch Abschnitt 12.3.1).
- Gültigkeit** Im Bildbereich GÜLTIGKEIT können Sie die Gültigkeitsdauer von Finanzobjekten begrenzen.



#### Optimierung der Zugriffslaufzeit über die Gültigkeit

Die Gültigkeit eines Finanzobjekts wird in keiner analytischen Fragestellung verwendet. Deshalb wäre es naheliegend, diese nicht zu füllen. Wir raten Ihnen trotzdem zu einer sorgfältigen Befüllung, am besten mit ein paar Tagen »Zuschlag« am Beginn und Ende der realen Gültigkeit des Finanzobjekts. Durch eine korrekt gefüllte Gültigkeit können Sie die Performance Ihres Systems entscheidend verbessern.

Hierzu ein Beispiel: Betrachten wir einen Bericht in den Analyzern, der über die eingegebenen Selektionskriterien eine Menge an Finanzobjekten mit den dahinterliegenden Finanzinstrumentbeständen selektiert und verarbeitet. Ist für ein Finanzobjekt ein Eintrag in der Gültigkeit vorhanden und der Stichtag der Selektion liegt außerhalb der Gültigkeit, wird schon im ersten Selektionsschritt, noch bevor die Selektion an die originäre Datenhaltung im Transaction Manager weitergeleitet wird, das Finanzobjekt aus der zu selektierenden Menge ausgefiltert

Ist die Befüllung hingegen vernachlässigt worden, leitet die zentrale Zugriffslogik die Selektion an die originären Finanzinstrumentbestände weiter. Vom Selektor im Transaction Manager werden dann alle Bewegungen selektiert und saldiert, um daraufhin festzustellen, dass der Saldo null, der Bestand also irrelevant ist.

Das Ergebnis ist bei gefüllter oder nicht gefüllter Gültigkeit dasselbe, der zweite Weg erfordert jedoch mehr Leistung und Zeit und belastet damit die Performance.

Nach dem Bildbereich für VERWALTUNGSDATEN gelangen wir zum Bildbereich mit ANALYSEMERKMALE. Die Analysemerkmale bestehen aus den Feldern der aktiven Analysestruktur. Wie diese definiert und verwaltet wird, erfahren Sie in Abschnitt 12.2.3.

**Finanzobjekt ändern: Analyse(RM)**

Allgemein  
  Zusatzdaten  
  Ausfallrisiko-Limit  
  Stammdaten  
  Externe Kennzahlen

Buchungskreis: 0001      SAP AG  
 Geschäft: 10163  
 Produktart: 51A      Festgeld

**Analyseparameter**

Kennzeichen Analyse aktiv:  aktiv  
 Bilanzkennzeichen: Aktivgeschäft  
 Bewertungsregel:

**Gültigkeit**

Geschäftsbeginn: 02.05.2012  
 Geschäftsende: 31.05.2016

**Verwaltungsdaten**

Letzter Änderer: HESSMA      Erfasser: HESSMA  
 Änderungsdatum: 14.05.2012      Erfassungsdatum: 14.05.2012  
 Änderungszeit: 19:45:14      Erfassungszeit: 19:39:10

**Analysemerkmale**

Kennnummer	<input type="text"/>	nicht zugeordnet
Depot	<input type="text"/>	nicht zugeordnet
Vertragsart	<input type="text"/>	nicht zugeordnet
Produkttyp	510	Festgeld
Produktart	51A	Festgeld
BestWwhrg	EUR	Euro
Währung Aufn./Verk.	<input type="text"/>	nicht zugeordnet
Währung Anlage/Kauf	<input type="text"/>	nicht zugeordnet
Portfolio	<input type="text"/>	nicht zugeordnet
Händler	<input type="text"/>	
Land	<input type="text"/>	nicht zugeordnet

Abbildung 12.5 Detailbild der Transaktion JBDO bzw. JBDO1 zur Pflege der Analyse(RM)-Komponente



An dieser Stelle reicht es, zu wissen, dass Sie die Analysemerkmale ohne Rücksicht auf die Entitäten des Transaction Managers definieren und jedem Finanzobjekt eigene Merkmalsausprägungen mitgeben können. Diese Analysemerkmale sind in allen Auswertungen des Market Risk Analyzers, des Portfolio Analyzers und des Accounting Analyzers die einzige Zugriffsentität. Sie können hier die Analysemerkmale manuell erfassen oder ändern. Wie schon angesprochen, übernehmen im Normalfall der Finanzobjektintegration die Ableitungsregeln der Merkmalsableitung automatisch diese Aufgabe (siehe Abschnitt 12.2.5).

### Finanzobjektkomponente Ausfallrisikolimit

Die Finanzobjektkomponente des Ausfallrisikolimits besteht aus den LIMITMERKMALEN, den AUSWERTUNGSPARAMETERN für die Anrechnungsbetragsermittlung, der GESCHÄFTSZUORDNUNG für Netting-Gruppen und der GÜLTIGKEIT, mit der explizit der GESCHÄFTSBEGINN und das GESCHÄFTSENDE festgelegt werden können (siehe Abbildung 12.6). Mit dem Kennzeichen ADRESSRISIKO AKTIV können Sie die Ausfallrisikolimitierung für das Finanzobjekt aktivieren.

Ändern der Limit-Zusatzdaten zum Objekt			
Allgemein Zusatzdaten Analyse(RM) Stammdaten Externe Kennzahlen			
Buchungskreis	0001		
Geschäft	10163		
Produktart	51A		
<input checked="" type="checkbox"/> Adressrisiko aktiv			
Limitmerkmale			
Limitproduktgruppe	<input type="checkbox"/>	Überwachungseinheit	<input type="text"/>
Rating	<input type="checkbox"/>	Geschäftspartner	DEUBA
Auswertungsparameter			
Ausfallrisikoregel	004000	Recovery-Rate-Klasse	32
Geschäftszuordnung			
Netting-Id	<input type="text"/>	Collateral-Id	<input type="text"/>
Gültigkeit			
Geschäftsbeginn AR	<input type="text"/>	Geschäftsende AR/LR	<input type="text"/>
Verwaltungsdaten			
Letzter Änderer	HESSMA	Erfasser	HESSMA
Änderungsdatum	24.05.2012	Erfassungsdatum	14.05.2012
Änderungszeit	10:39:42	Erfassungszeit	19:47:57

Abbildung 12.6 Detailbild der Transaktion JBDO zur Pflege der Ausfallrisikokomponente

**Finanzobjekte und Ausfallrisikolimit**

[«]

Die Finanzobjektkomponente Ausfallrisikolimit kann nicht bei allen Finanzobjekten genutzt werden. Insbesondere für Finanzobjekte für Buchbestände steht das Ausfallrisikolimit nicht zur Verfügung. Dasselbe gilt für Finanzobjekte für Positionskontogattungsbestände, lotbasierte Positionskontobestände sowie operative Exposures.

**12.2.3 Analysemerkmale und Analysestruktur**

Nachdem Sie nun das Finanzobjekt kennengelernt haben, wollen wir Ihnen eine andere wichtige Einheit vorstellen: die Analysestruktur mit ihren Analysemerkmalen. Die Analysemerkmale sind Ordnungs- und Klassifizierungsbegriffe, die Sie nach eigenen Kriterien festlegen. Sie stellen die Merkmale dar, nach denen Sie Ihre Bestände analysieren möchten. Wie wir schon im vorangegangenen Abschnitt gesehen haben, werden die Analysemerkmale als Zugriffsentität auf den Oberflächen im Market Risk Analyzer, im Portfolio Analyzer und im Accounting Analyzer verwendet. Im Credit Limit spielen sie nur eine untergeordnete Rolle. Nähere Informationen zur Verwendung von Analysemerkmalen im Credit Limit erhalten Sie in Abschnitt 12.2.4.

Verwendung

Wir wollen nun ein neues Analysemerkmal pflegen und gehen die einzelnen Schritte – von der Definition des Merkmals selbst bis hin zum pflgbaren und auswertbaren Merkmal am Finanzobjekt – durch.

**Pflege der Analysemerkmale**

Die Transaktion ANALYSEMERKMALE DEFINIEREN (Transaktion TMA5) dient der Pflege von Analysemerkmalen. Sie finden diese Transaktion im Customizing unter TREASURY AND RISK MANAGEMENT • ANALYZER BASISEINSTELLUNGEN • REPORTINGMERKMALE • ANALYSEMERKMALE DEFINIEREN. Im Einstiegsbild (siehe Abbildung 12.7) können Sie zur Bearbeitung bestehender Merkmale im Bildbereich MERKMALE AUSWÄHLEN in das zu bearbeitende Analysemerkmal abspringen. Wir legen nun ein neues Merkmal an.

Die Definition eines Analysemerkmals ist mandantenübergreifend. Der Name muss mit »WY« beginnen und vier- oder fünfstellig sein, falls das Merkmal nicht aus einer Tabelle übernommen wird. Wir wollen ein neues Merkmal für die Assetklasse definieren, eine Entität, die keine operationale Entsprechung hat. Dazu geben Sie die ID

Merkmal anlegen

# Index

## A

- Abfragemodus 530  
abgeleitete Bewegung 80, 107  
abgeleiteter Geschäftsvorfall  
345, 1029  
*gleicher Status* 430  
*offline* 430  
*online* 429  
*Status Plan* 429  
Abgrenzung 386, 1033  
*antizipative* 386  
*Differenzenverfahren* 386  
*Methode* 391  
*Rücknahmeverfahren* 386,  
1029  
*transitorische* 386  
*Verfahren* 391  
Abgrenzungsbewegung 103  
Abgrenzungsposten Kaufwert  
316  
Ableitungsregel 821  
Ableitungstool 433, 1020,  
1049  
Ablösungswährung 492  
Abrechnung 140  
ABS 34  
Abschlussdatum 717  
Abschreibungsregel 362  
Abstimmkonto 440  
abstrakter Risikofaktor 861  
abstraktes Commodity 58  
Abwicklungstyp 122, 140  
Accounting-Kreis 57, 312,  
320  
Add-on-Faktor 975, 980  
Adressausfallwahrscheinlich-  
keit 972, 981  
Adressrisiko 30, 783, 969  
Aggregationstyp 860, 861  
Agio 315, 370, 376  
AIS 962, 1040  
Aktie 34, 118  
Aktienindex 502  
Aktiensplit 288  
Aktientausch 288, 294  
Aktivbestand 272  
Aktivdepot 81, 272  
aktive Definition 920, 921,  
923  
aktivierte Dividende 282  
aktivierte Kosten 315  
Alert 189, 242, 257  
*Arten* 244  
*Kategorie* 242  
*senden* 245  
*Wartezeit* 244  
Alertmonitor 145, 245  
Altdatenübernahme 1054  
amortisierter Anschaffungswert  
317  
Amortisierung 315, 341, 358,  
370, 1029, 1032  
*Bruttoverfahren* 376  
*inkrementelle Methode* 372  
LAC 373  
*Negotiation Spread* 315  
SAC 373  
Analyse(RM) 790  
Analysemerkmal 785, 793  
Analysemerkmal, Auslieferungs-  
Customizing 814  
Analysestruktur 793, 799,  
802, 803, 805  
*aktivieren* 803, 804  
*Auslieferungs-Customizing*  
814  
*Transport* 805  
Analyzer 30  
Analyzer-Informationssystem  
904, 962  
*Formeln* 960  
*Layout* 959  
Änderungsbeleg 143  
Änderungsparameter 1003,  
1011, 1012  
Anforderungsprofil 526  
Angebotsübersicht 146  
Anleihe 33  
*ABS, MBS* 34  
*amortisierende* 33  
*Auslosungsanleihe* 34  
*Emission* 34  
*mit Kündigungsrechten* 34  
*mit Ratentilgung* 34  
*Optionsanleihe* 34  
*stücknotierte* 33  
*Stufenzinsanleihe* 33  
*Wandelanleihe* 34  
Annualisierungsfaktor 954  
annuitätische Tilgung 116  
Anrechnungsbetrag 783, 976  
Anrechnungsbetragsermitt-  
lung 794, 968, 971  
Anschaffungswert 317  
antizipative Abgrenzung 386  
Anwendungslog → Exposure  
Anzeigewährung 722, 731  
Application Framework 163  
Application Link Enabling  
(ALE) 1004  
Arbeitsbereich 649  
Arbeitsvorrat 142  
Archivierung 1070  
Archivierungsobjekt  
*TRTM\_CO* 1072  
*TRTM\_EXPOS* 1073  
*TRTM\_FTR* 1071  
*TRTM\_HMLOG* 1074  
*TRTM\_LM* 1074  
*TRTM\_REXP* 1073  
*TRTM\_TPM* 1073  
Assessment → Effektivitäts-  
nachweis  
Asset Backed Securities 34  
asynchroner Datafeed 525  
Audit Information System  
(AIS) 962, 1040  
Auflösung der Sicherungsbe-  
ziehung 580, 593, 594,  
595, 596  
Ausfallrisikolimit 790, 815,  
968  
Ausfallrisikolimit, Merkmale  
815  
Ausfallrisikoregel 970, 974,  
978, 981, 989

- Ausfallrisikoregel, Ableitung 970  
 Ausfallwahrscheinlichkeit 974, 980, 981  
 Ausstattungsbeziehung 103  
 Auswertungsart 603, 608, 609, 613, 730, 792, 836, 970  
 Auswertungsdatum 834  
 Auswertungsverfahren 918  
   *Monitor* 928  
   *Version* 919  
 Auswertungswahrung 722, 731  
 automatische Fixingbearbeitung 137  
 Average Rate Fixing 138
- B**
- 
- Backtesting 883, 930  
 BAdI 432, 461  
 BAdI JBA\_SFGDT 844  
 Bankbuchung 434  
 Bankverrechnungskonto 439  
 Barrier-Option 32  
   *Double Barrier-Option* 32  
   *Knock-in* 32  
   *Knock-out* 32  
 Barwert 126, 355, 513, 582, 608, 783, 834  
 Barwertablage 514  
 Barwertanalyse 886  
 Barwertart 362  
 Barwert-Ast 907  
 Barwertrechner 834  
 Basiskennzahl 910  
 Basiskennzahl, abstrakte 915  
 Basisportfolio 811, 853  
 Basispunkt 687  
 Basispunkt Dollar-Offset 687  
 BBAS → Berechnungsbasis  
 bebuchbarer Knoten 808  
 Behandlung Erfolge 360, 615  
 Belegart 436  
 Belegnummer 425  
 Benchmark 908, 945  
   *Composite-Benchmark* 946  
   *Devisen-Benchmark* 946  
   *feste Zinsrate* 946  
   *Index-Benchmark* 946  
 Benchmark-Lauf 952  
 Benchmark-Stammdaten 946  
 Benutzermenü 171  
 Berechnungsart 574, 588, 604, 607, 630  
 Berechnungsbasis 977, 979, 980  
 Berechnungstyp 271, 607, 630  
   *Barwert* 631, 637, 638  
   *Cashflow-Differenzen Forwardkurs diskontiert* 644  
   *Cashflow-Differenzen gemäß Kassakurs* 634  
   *Clean-Price hypothetisches Derivat* 612, 642  
   *hypothetisches Derivat* 612, 642  
   *innerer Wert hypothetisches Derivat* 612, 637, 644  
   *Korrelation* 613  
   *Option, innerer Wert Forwardkurs* 637  
   *Option, innerer Wert Forwardkurs diskontiert* 637, 644  
   *Option, innerer Wert Kassakurs* 619, 637  
 Berechtigung  
   *Standing Instructions* 80  
   *Steuerprüfer* 1042  
 Berechtigungsprofil 172  
 Berechtigungsprüfung für logische Datenbanken 753  
 Berichts-Berichts-Schnittstelle 756  
 Bestand  
   *Aktivbestand* 272  
   *Buchbestand* 262  
   *Einzelbestand* 304, 328  
   *externer* 26, 261  
   *interner* 27, 261  
   *Lot-Bestand* 268  
   *Passivbestand* 272  
   *Short-Bestand* 273  
 Bestandsanderungstyp 263, 317, 679  
 Bestandsbewegungsliste 318, 467, 705  
 Bestandsbuchung 434  
 Bestandscube 772  
 Bestandsfuhrung 27  
 Bestandsfuhrungstyp 338  
 Bestandsfuhrungsverfahren 338, 615, 630, 670  
 Bestandskennzeichen 332, 670, 1028, 1058  
 Bestandsliste 705  
 bestandsrelevante Kennzahl 723  
 Bestandsverwaltung 27  
   *externe* 267  
   *interne* 311  
 Bestandswahrung 334, 436, 439, 481, 722  
 Betafaktor 502  
 Betafaktorart 503  
 Beteiligung 34  
 Betrag  
   *der Bewegung* 738  
   *periodengerecht abgegrenzter* 737  
 Bewegung 102  
   *abgeleitete* 80, 107, 737, 1028  
   *verarbeiten* 736, 738  
 Bewegungsart 103, 263, 458  
   *finanzdispolelevante* 465  
   *Zahlungsanordnung zulassen* 458  
 Bewegungstyp 103  
 Bewertung 352, 679  
   *Devisen* 315  
   *einstufige Kursbewertung* 358, 615  
   *erfolgsneutrale* 723  
   *erfolgswirksame* 723  
   *Futures* 367  
   *Index* 315  
   *Indexbewertung* 369  
   *manuelle* 355  
   *Margin-Abgrenzung* 382  
   *simulierte* 723  
   *Swapabgrenzung* 382  
   *Swapbewertung* 383  
   *Titel* 315  
   *Titelbewertung* 362  
 Bewertung Hedge Accounting  
   *effektiver Anteil* 590

- freistehender Anteil* 589, 669  
*ineffektiver Anteil* 590  
*Zeitwert* 590, 619  
 Bewertungsbasis 369  
 Bewertungsbereich 313, 320, 437, 438, 575, 602, 713, 725, 782, 826, 886  
*führender* 575, 602  
*zahlender* 418, 419, 449  
 Bewertungsbewegung 103  
 Bewertungsdatum 835  
 Bewertungsfaktor 973  
 Bewertungsfaktorfindung 972, 981  
 Bewertungsklasse 314, 393  
*allgemeine* 323  
*spezielle* 323  
 Bewertungsklassenumbuchung 393, 395  
 Bewertungsprotokoll 673  
 Bewertungsregel 613, 792, 836  
 Bewertungsschritt 340, 358, 588, 615  
 Bewertungswährung 322, 347, 451, 481, 722  
 Bezugsrecht 288, 294  
 Bilanzkennzeichen 334  
 Binomialbaum 844  
 Black-Scholes 844  
 Bondemission 34  
 Bootstrapping 484  
 Branche 712, 732  
 Branchensystem 712, 718, 732  
 Bruttoverfahren 376  
 Buchbestand 27  
 buchhalterische Bewertung 352, 356, 615, 634, 677, 1029  
 Buchindex 369  
 Buchswapwert 383  
 Buchung  
*debitorische* 434, 440, 447, 450, 1030  
*manuelle* 280, 283, 430, 1030  
 Buchungsfreigabe 420  
 Buchungsjournal 425, 460, 462, 705  
 Buchungskreis 57, 312, 320  
 Buchungskreislösung 443  
 Buchungsprotokoll 424, 590, 592  
 Buchungsschema 435  
 Buchungsschema, Fortschreibungsart 437  
 Buchungsschlüssel 437  
 Buchungsstatus 736  
*Buchungsstatus TRL* 736  
*CFM* 736  
*Ledger-Buchungsstatus* 736  
*zu fixieren* 423, 429  
*zu stornieren* 426  
 Buchungstyp 434  
 Buchwert 317  
 Business Add-in (BAdI) 1002, 1020, 1026, 1031  
 Business Application Programming Interface (BAPI)  
*Architektur* 1010  
*finanzinstrumentspezifisches* 1006  
*finanzinstrumentübergreifendes* 1007  
*Gesamtgeschäft* 1009  
*Hedge Accounting für Exposures* 1013  
*Stammdaten* 1011  
*testen* 1007  
*Verbuchung* 1009  
 Business Content 769  
 Business Function 38  
 Business Object Repository (BOR) 1003, 1004  
 Business-Objekt 1001  
 Business-Objekttyp 1001
- C**


---

 Callable Bond 294  
 Cap 32, 115, 154, 644  
 Cashflow am Horizont 613, 843  
 Cashflow-Hedge 578, 585, 588, 596, 597, 626, 629, 639, 642, 650  
 Cashflow-Kennzeichen 613, 615, 832
- CFM 35  
 Clearing Account 28  
 Close 302, 320  
 Close-Margin 309  
 CML → SAP Loans Management  
 Collar 581, 638, 644  
 Commercial Paper 31, 126, 134, 151  
 Commercial Paper, Schnellerfassung 95  
 Commodity 58  
*abstraktes* 58  
*Floating* 550  
*Marktdaten* 495  
*Preise* 495  
*Preiskurve* 495  
 Commodity Forward 160  
 Commodity Price Engine (CPE) 496  
 Commodity Swap 161  
 Commodity-Art 56  
 Commodity-Bestandsreport 705  
 Commodity-Exposure-Report 564  
 Commodity-Future 71  
 Commodity-Kurvenart 497  
 Commodity-Preise 1034  
 Commodity-Risiko 574  
 Commodity-Split 546  
 COMPLETE\_INDICATOR 1011  
 Compound-Option 32  
 Continuous-Compounding 490  
 Corporate Finance Management (CFM) 35  
 Credit Risk Analyzer 968  
 Critical Terms Match 583, 685  
 Cross-Rate-Rechner 125  
 current Value 683, 700  
 Customer-Exit 1025  
 Customizing-Prüfung 446
- D**


---

 Darlehen 419, 1067  
 Darlehensnummer 332

- Darlehensverwaltung 76, 412  
 Darlehensvorkauf 160  
 DART 1043  
 DARWIN 35  
 Data Retention Tool (DART) 1043  
 Datafeed 521, 525  
 DataSource  
   OCFM\_DELTA\_POSITIONS 771  
   OCFM\_INIT\_POSITIONS 771  
   OCFM\_MARKET\_VALUES 777  
 Dateschnittstelle 521  
 Datenbank 162  
 Datenbild Geschäftsverwaltung 96  
 Datenquelle 528  
 Datenquelle für Datenfeed definieren 528  
 Datumsformat 89  
 Debitor 76  
 Debitorenebenbuch 453  
 debitorische Zahlung →  
   Buchung, debitorische  
 Decay-Faktor 865, 866  
 Dedesignation → Entkopplung der Sicherungsbeziehung  
 Depot 80, 268, 326  
   Aktivdepot 272  
   Passivdepot 272  
 Depotbank 76  
 Depotbestandskennzeichen 333  
 Depotfinanzstrom 269, 276, 1029  
 Depotgattungsbestand 970  
 Depotgattungsfinanzstrom 705  
 Depotgruppe 82, 326  
 Depotliste 148  
 Depotumbuchung 285, 1029  
 Depotverwaltung 27, 269, 270, 278  
 Designation 572, 657  
   Marktdaten 658  
   Marktdatencontainer 658  
 Devisengeschäft 91, 123, 124, 154, 173, 1008, 1011  
 Devisengeschäft, Intercompany-Funktion 32  
 Devisenkassageschäft 32  
 Devisenkurs 475, 476, 714  
 Devisenoption 32, 117, 621, 637  
   amerikanische 32  
   Barrier-Option 32  
   Compound-Option 32  
   Correlation-Option 32  
   europäische 32  
   FX Average Rate Option 32  
   FX Basket Option 32  
   FX Forward Rate Volatility Agreement 32  
   Non-deliverable Forward 32  
 Devisenspoteffekt 574, 634  
 Devisenswap 32  
 Devisenswapsätze 475, 476  
 Devisentermingeschäft 32, 379, 574, 608, 621, 623, 624, 633  
 Differenzenverfahren 386  
 Differenzierung 325, 466, 471  
 Differenzierung, Bestandsposition 721  
 DIG G7 Methode 1 605  
 digitale Devisenoption 32  
   Hit-at-End-Binary-Option 32  
   One-Touch-Binary-Option 32  
 Disagio 315, 370, 376  
 Dispositionsebene 464  
 Dividende, aktivierte 282  
 DMS-Dokument 664  
 Document Management System (DMS) 188, 215, 662  
 Dokumentation 653, 661  
 Dokumentation, Sicherungsbeziehung 1036  
 Dokumentenmanagementsystem 188, 215, 662  
 Dollar-Offset-Methode 606, 685  
 Downside-Risiko 955  
 Drawable Bond 294
- E**


---

 Early Repayment 105  
 EEV 915  
   EEV1 916  
   EEV2 916, 926, 935  
 Effective Portion 590  
 effektiver Anteil → Bewertung Hedge Accounting  
 Effektivitätsbewertung 581, 584, 585, 588, 604, 616  
 Effektivitätsnachweis 581, 584, 585, 588, 594, 604, 616  
 Effektivitätsnachweisart 604, 605  
 Effektivitätsprognose 593  
 Effektivitätsprüfung 583, 584, 593, 600  
 Effektivitätsrate 606, 608, 686  
 Effektivitätstest 660, 672, 682, 699  
   Detailprotokoll 581, 586, 587, 591, 610, 643  
   manuell effektiver 698, 702  
   prospektiver 583, 593, 651  
   retrospektiver 583, 588, 594, 651  
 Effektivitätstestmethode (ET-Methode) 651, 683, 684  
 Effektivzinsberechnung 271  
 Eigenkapital-Reklassifikation  
   automatische 597, 636  
   manuelle 596, 636  
 Einbuchen  
   Bezugsrechte 288  
   junge Aktien 288  
 Einstiegsbild Geschäftsverwaltung 91  
 Einzelbestand 268, 304, 328, 330, 1060  
 Einzelgeschäftsprüfung, integrierte 783, 969, 971, 989, 990  
 Einzelregulierung 456, 458  
 Einzelsatzergebnisdatenbank 915  
 Einzelsatzverfahren 913  
 Einzelsatzverfahren, Filter 851

- einziges Sicherungsobjekt →  
   Sicherungsobjekt  
 Elementargeschäft 830  
 Elementtyp 863, 866, 874  
 Emissionswährung 478  
 Emissionswährungsumstel-  
   lung 288, 290  
 Emittent 62, 76  
 Emittentenrisiko 969  
 Endergebnisverfahren 915  
   *Filter* 851  
   *für additive Kennzahlen* 916  
   *für nicht-additive Kennzah-  
   len* 916  
 Endergebnisverfahren 1 916  
 Endergebnisverfahren 2 916,  
   926, 935  
 endfällige Tilgung 116  
 Enhancement Package 38  
 Entkopplung der Sicherungs-  
   beziehung 581, 593, 595,  
   596, 624, 636, 674  
 Ereignistypkopplung 143  
 Erfolgsart 737  
 Erfolgsbuchung 434, 435, 441  
 erfolgsneutrale Bewertung  
   723  
   *Devis* 316  
   *Index* 316  
   *Titel* 316  
 Ergebnis verdichten 733, 742  
 Ergebnisanalyse 790  
 Ergebnisdatenbank 514, 851  
   *Ermittlung von Einzelsätzen*  
   930  
   *Prozessübersicht* 902  
 Ermittlungsverfahren 972,  
   978, 984  
 Ertragsklassifikation 743  
 Erweiterung 30, 168, 999,  
   1024  
 Erweiterungsparameter 1003  
 Erweiterungsspot 1026, 1031  
 ESV 913  
 exklusive Plandaten 727  
 exogener Cashflow 937, 941,  
   942  
 Exposure 576, 767, 976  
   *Ableitungsstrategie* 554  
   *Aktivitätsart* 539  
   *Anwendungslog* 570  
   *automatischen Positionsab-  
   gleich erlauben* 548  
   *BADI\_TEX\_DERIVE\_EXP\_  
   FIELDS* 554  
   *brutto* 973  
   *Commodity-Exposure-Bewe-  
   gungsart* 549  
   *Devisen-Exposure-Typ* 549  
   *Differenzierungskriterien*  
   556  
   *differenzierende Merkmale*  
   556  
   *Differenzierung* 556  
   *Exposure-Ansatztyp* 550  
   *Feldauswahl* 549  
   *fix* 550  
   *fix und variabel* 550  
   *freies Attribut* 551  
   *Freigabe simulieren* 546  
   *globale Einstellungen* 548  
   *Herkunft* 540  
   *Integration* 568, 569, 570  
   *Lieferdatum* 542  
   *netto* 973  
   *ohne Preise* 550  
   *Position* 560  
   *Positionsbewegung* 562  
   *Positionstyp* 555  
   *Produktart* 554  
   *Rohexposure* 539  
   *SAP Business Workflow* 553  
   *Transaktion* 558  
   *Transaktion FTREX7* 546  
   *Treasury Exposure Notifica-  
   tion* 567  
   *Treasury-Logistik-Integra-  
   tion* 567  
   *variabel* 550  
   *variable Preise* 542  
   *Version* 540  
   *Vorgangstyp* 548  
   *Vorgangstypänderung erlau-  
   ben* 548  
   *Zahltermin* 542  
 Exposure Management 28  
   *Commodity-Preisrisiko* 536  
   *Customizing-Pfade* 536  
   *Fremdwährungsrisiko* 536  
   *Version* 535  
 Exposure-Analyse 1034  
 Exposure-Transaktion 576  
 externe Kennzahlen 790  
 externes Konto 27, 1033  
 Extraktor 768
- ## F
- 
- Fair Value 834  
 Fair-Value-Hedge 578, 616,  
   618, 626, 629, 639, 641,  
   650  
 Fälligkeit 110  
 Fälligkeitsliste 145  
 FAS 133 571, 583, 604  
 Fazilität 148, 152  
   *bilaterale* 31  
   *Funktionen* 1027  
   *syndizierte* 31, 718  
 Fehlerprotokoll 733  
 Feldauswahl 119  
 Festgeld 31, 104, 106, 123,  
   124, 134, 150  
 Festgeld, Schnellerfassung 95  
 FIFO 330  
 Filter 100, 845, 913  
   *mit freien Abgrenzungen*  
   845  
   *zu Portfoliohierarchien* 845,  
   854  
 Filtertyp 845  
   *Filter zu Portfoliohierar-  
   chien* 850  
   *Filtergruppe* 849  
   *mit freien Abgrenzungen*  
   849  
 FIN\_TRM\_CORR\_FW 186  
 Financial Supply Chain  
   Management (FSCM) 31,  
   32, 33, 34, 35  
 Finanzbuchhaltung 420  
 Finanzobjekt 784, 787, 788,  
   989  
 Finanzobjekt, Ausfallrisiko-  
   limit 984  
 Finanzobjektintegration 785,  
   815, 989  
 Finanzobjektintegration, auto-  
   matische 989

- Finanzobjektkomponente  
   791, 817, 818, 824  
   *Analyse(RM)* 824, 825  
   *Ausfallrisikolimit* 825  
 Finanzobjekttyp 816  
 Finanzstrom 99, 1033  
 Finanzstrom, Neuberechnung 134  
 Finanzstromgeschäft 31, 151  
 Firma 57  
 Fixieren 423, 429  
 Fixing 137  
 Floater 33  
 Floor 32, 154, 644  
 FO-Integration 816  
 Folgekondition 108, 109  
 Fonds 34, 418, 466  
 Fondsumbuchung 468  
 Fördermittelmanagement  
   (PSM-GM) 466  
 Förderung 418, 466  
 Formel-ID 976, 979  
 Fortschreibungsart 262, 676  
   *abgeleiteter Geschäftsvorfall*  
     347, 406  
   *Abgrenzung* 390  
   *Bestandskomponente* 317  
   *buchungsrelevante* 440  
   *Buchungsschema zuordnen*  
     437, 447  
   *Depotverwaltung* 270  
   *Ersetzung von* 680  
   *finanzdispolevante* 465  
   *Kapitalmaßnahme* 293  
   *Positionskontoverwaltung*  
     310  
   *Rechtstyp* 295  
 Fortschreibungsmethode 110  
   *adjusted* 110  
   *rhythmisch* 110  
   *unadjusted* 110  
 Forward 160  
 Forward Rate Agreement  
   (FRA) 32, 155, 644  
   *Discount Style* 32  
   *Normal Style* 32  
 Forward-Kurvenart 484  
 Forward-Style-Kurven 500  
 Forward-Zinssatz 484  
 Free-Standing Portion 589  
 Freigabebedingung 142  
 Freigabeverfahren 142  
 Freigabeworkflow 666  
 freistehender Anteil → Bewertung Hedge Accounting  
 Fremdwährungsbewertung  
   358, 615  
 Fremdwährungsrisiko → Wechselkursrisiko  
 Frühwarnsteuerung 985, 987  
 FSCM → Financial Supply Chain Management (FSCM)  
 FS-CML → SAP Loans Management  
 Full-Fair-Value-Sicherung  
   574, 630  
 Funktionsbaustein LDB\_PRO-CESS 759, 763  
 Future 34, 118, 156, 301, 367  
 Future-Stammdaten 60  
 Future-Style-Kurven 497
- G**
- 
- Gattung 60, 148  
 Gattungsdaten 60, 479, 722, 1033  
 Gattungsstammdaten 61, 1032  
 GDPdU 1041  
 Geldhandelsgeschäft 426  
 generisches Geschäft 628, 831  
 Geschäft  
   *ändern* 127  
   *anlegen* 86, 127  
   *anpassen* 130  
   *anzeigen* 127  
   *ausführen* 129  
   *ausüben* 130  
   *bearbeiten* 86  
   *Definition* 85, 86  
   *Dividende anpassen* 130  
   *erfüllen* 130  
   *fixieren* 130  
   *Freigabe* 131  
   *Historie* 128  
   *Knock-in* 129  
   *Knock-out* 129  
   *Kontrolle* 131, 145  
   *korrigieren* 130  
   *kündigen* 128  
   *prolongieren* 128  
   *seitendupliziertes* 717  
   *stornieren* 127  
   *Übersicht* 146  
   *Überwachung* 131  
   *verfallen* 130  
   *Vorbelegung* 89  
   *vorzeitige Abwicklung* 129  
 Geschäfte mit Finanzströmen 147  
 Geschäftsart 54, 420  
 Geschäftsbearbeitung 92  
 Geschäftsbereich 82  
 Geschäftserfassung 92  
 Geschäftsfreigabe 147  
 Geschäftsjahr 649  
 Geschäftsnummer 332  
 Geschäftspartner 74, 712, 722, 726  
 Geschäftsverwaltung 26, 85  
   *Bewegungen buchen* 421  
   *Datenbild* 96  
   *Einstiegsbild* 91  
   *Sammelbearbeitung* 94  
 Geschäftsvorfall 265  
 Geschäftsvorfall, abgeleiteter  
   317, 319, 342, 345, 428, 429, 677, 1029  
 Geschäftsvorfallstyp 265  
 gesicherte Stände 884, 890, 914  
 Gewinn- und Verlustrechnung (GuV) 434  
 Gitteranalyse 899  
 Governance, Risk und Compliance (GRC) 1038  
   *Process Control* 1039  
   *Repository* 1038  
   *Risk Management* 1039  
 Griechen 889  
 Grundgeschäft 654  
 Grundlauf 931  
 Grundsätze zur Durchsicht und Prüfbarkeit digitaler Unterlagen (GDPdU) 1041  
 Gruppfindung 456  
 Gültig-ab-Datum 108  
 Gültigkeit 792, 913  
 GuV 876



**H**


---

HACC-Rule 671  
 Haltedauer 857, 863, 867  
 Haltekategorie 314, 398  
 Handel 122  
 handelbare Option 34, 118, 158, 301  
 handelbares Finanzinstrument 118  
 Handelsentscheidung 122  
 Handelsfunktion 123, 127  
 Handelsplatz 62, 478, 481  
 Händlerberechtigung 126  
 Hauptbewegung 103  
 Hauptbuch  
   *klassisches* 441  
   *neues* 441  
 Hauptdarlehensnehmer 76  
 Hausbank 74, 78  
 Hausbankkonto 75, 439  
 Haushaltsmanagement (PSM-FM) 418, 466  
 Hauswährung 451, 722  
 Hedge Accounting für Bestände 571  
 Hedge Accounting für Exposures 571, 572  
 Hedge Accounting für Exposures aktivieren 593, 601  
 Hedge Adjustment 671, 674  
 Hedge Management 29  
 Hedge Ratio 606, 686  
 Hedge-Accounting-Regel 671, 681  
 Heimatbörse 481  
 FIFO 330  
 Höchstalter Kurs 842  
 Horizont 835  
 HTML-Datei 525, 526  
 Hull-White 844  
 hypothetisches Derivat 612

**I**


---

IAS 39 571, 583  
 Impairment 316, 356, 358  
 Incoterm 57  
 Index 502

Indexanleihe 33, 369  
 Indexart 503  
 Indexbewertung 358, 369  
 Index-Linked Bond 33, 369, 502  
 Ineffective Portion 590  
 ineffektiver Anteil → Bewertung Hedge Accounting  
 Information Ratio 955  
 InfoSource  
   OCFM\_MARKET\_RATES 777  
   OCFM\_POSITIONS 771  
 Initialisierung 1063  
 Initial-Margin 301  
 Inklusivkennzeichen 89  
 inkrementelle Methode 371  
 Interest Rate Guarantee 32  
 Interface 999  
 Interimslimit 987  
 Intermediate Document (IDoc) 1005  
 interner Devisenhandel 175, 1028  
 Internes Kontrollsystem (IKS) 1039  
 Interpolation 488, 1031  
 Interpolationsverfahren 488  
 Interpretation Depotgruppe 728  
 Interpretation Leitwährung 728  
 Intrakonzerngeschäfte 404  
 Investitionspool 418, 469  
 Investmentanteil 34  
 IRG 32

**J**


---

Jensen\_fs Alpha 956  
 Journal der Finanzgeschäfte 146  
 junge Aktie 288

**K**


---

Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln 288

Kapitalherabsetzung 288  
 Kapitalmaßnahme 34, 287, 430, 1029  
   *manuelle* 289, 292  
   *Sortierung* 293  
 Kapitalmaßnahmetyp 288  
 Kapitalveränderung 103  
 Kaufindex 370  
 Kaufwert 315  
 Kennzahlen 314  
   *Monitor* 928  
   *nicht-additive* 812  
   *Version* 919  
 Kennzahltyp 905  
 Kennzahltyp, Attributvererbung 910  
 Kennzahltyphierarchie 905  
   *Market Risk Analyzer* 906  
   *Portfolio Analyzer* 907  
 Kennzeichen Analyse aktiv 791  
 Klammerung 799  
 Klassensystem 74  
 Klassifizierung → Value at Risk  
 klassisches Hauptbuch 441  
 Knoten  
   CONDITIONS 714  
   CONDITONDS\_UL 716  
   FLOWS 714  
   FLOWS\_UL 715  
   FORMULA 714  
   INTEREST\_ADJ 714  
   LDB 851  
   MAIN\_DATA 712  
   PAY\_INFO 714  
   UNDERLYING 715  
 Kompensation 457  
 Kompensationsgeschäft 380, 843  
 Komponente 314  
   *abgeleitete* 314  
   *originäre* 314  
 Komponenten-Commodity 546  
 Kondition 63, 108, 714  
 Konditionsart 63, 68, 109, 271  
 Konditionstyp 108  
 Konfidenzniveau 857  
 Konsolidierungsstufe 860

- Kontenfindung 431, 433, 447, 449, 451  
   *Altdatenübernahme* 1063  
   *Überblick* 440  
 Kontenlösung 442, 443, 446  
 Kontenplan 438  
 Kontierung 441  
 Kontierungsreferenz 334, 400, 432, 439, 670, 721  
 Kontierungsreferenz, historische 733  
 Kontierungsreferenzermittlung 433  
 Kontierungsreferenzumbuchung 400, 434  
 Kontoauszug 452  
 Kontosymbol 402, 433, 438  
 Kontosymbol, Initialisierung 1065  
 Kontrahent 76  
 Kontrahentenrisiko 969  
 Konvexität 898  
 Korrekturlauf 931  
   *generischer* 933  
   *manueller* 934  
 Korrelation 512, 862  
 Korrelationsart 513  
 Korrelationskoeffizient  
   *exponentiell gewichteter* 865  
   *klassischer* 864  
 Korrelationsmatrix justieren 868  
 Korrespondenz 28, 79, 179, 186  
   *Abrechnung Geschäft* 206  
   *ACK-Nachricht* 231  
   *AMND-Nachricht* 231  
   *Änderungsnachricht* 231  
   *Anerkennungsnachricht* 190, 231  
   *Anlage* 254  
   *anzeigen* 245  
   *Attribute* 202  
   *Ausgangsprozess* 208, 217  
   *BAdI* 228, 253  
   *Berechtigung* 247  
   *BIC-Code* 214  
   *CANC-Nachricht* 231  
   *Eingangsnachricht* 231  
   *Eingangsprozess* 206, 207, 226  
   *Ereignis* 254  
   *Erweiterungsspot* 253  
   *Format* 195, 256  
   *Format-Metatype* 193, 256  
   *Formatzuordnung* 200  
   *Fragment* 229  
   *Freigabe* 190, 222, 253  
   *Genehmigerliste* 223  
   *Geschäftspartnergruppe* 201, 208, 209, 210  
   *Geschäftsstatus* 189  
   *Historie* 186  
   *interner Empfänger* 201, 209  
   *Kommunikationskanal* 192, 257  
   *Kommunikationsprofil* 196, 209, 210  
   *Korrespondenzempfängerart* 196  
   *Korrespondenzklasse* 194, 207  
   *Korrespondenzpartner* 200  
   *Korrespondenzvorfall* 211  
   *logische Nachricht* 229  
   *Mapping* 188, 213, 230, 233  
   *Mapping-Regeln* 234  
   *Mapping-Tool* 233, 237  
   *Merge* 230  
   *Migration* 185  
   *Nachricht* 187  
   *NACK-Nachricht* 231  
   *negative Anerkennungsnachricht* 231  
   *Nummernkreis* 215, 239  
   *senden* 223  
   *Split* 229  
   *Stornonachricht* 231  
   *SWIFT-Code* 214  
   *SWIFT-Format* 212  
   *Verknüpfung* 231, 238, 249  
   *Zuordnung* 249  
 Korrespondenz alt 181  
   *Ableich* 184  
   *Bestätigung* 184  
   *Gegenbestätigung* 183, 184  
   *Istsatz* 181  
   *Korrespondenzart* 183  
   *Korrespondenzmedium* 181  
   *Korrespondenzmonitor* 182, 184  
   *Korrespondenzvorfall* 183  
   *Plansatz* 181  
 Korrespondenzabgleich 1026  
 Korrespondenzausgabe 1028  
 Korrespondenz-Framework 187  
 Korrespondenzmonitor 187, 246, 1026  
 Korrespondenzobjekt 187, 189, 251  
   *abgleichen* 189  
   *Anlage* 187, 250  
   *anzeigen* 188  
   *Depotumbuchung* 220  
   *Ereignis* 189  
   *Freigabe* 188  
   *Geschäft* 217  
   *kundeneigene Felder* 218, 220, 253  
   *manuelle Anlage* 221  
   *Status* 190  
   *zuordnen* 189  
 Kostenstelle 434  
 Kreditlinie 152  
 Kreditrisiko 969, 973  
 Kündigungsgeld 31, 134, 151  
 Kündigungsgeld, Schnellerfassung 95  
 Kursart 362, 477, 731  
 Kursberechnung 731  
 Kursbewertung  
   *einstufige* 481  
   *für Devisentermingeschäfte* 358, 615  
 Kursgewinn 346  
 Kurstyp 322, 476  
 Kursverlust 346

---

**L**

- Länderrisiko 969  
 Lauf 930  
 Laufzeit 62  
 Ledger 445  
 Ledger, führendes 449  
 Ledgergruppe 445  
 Ledgerlösung 443, 444, 448

- Leihedepot 81  
 Leitwahrung, Interpretation 717  
 LIFO 330  
 Limitart 984  
 Limitbetrag 987  
 Limitanspruchnahme 994  
 Limitleihe 987  
 Limitmanagement 783, 969  
 Limitmerkmal 794, 983, 985, 986  
 Limitproduktgruppe 984  
 Limitprufung 126, 980, 991  
 Limitvorgabe 980, 983, 986, 994  
 Linear Amortized Cost (LAC) 373  
 lineare Regression 605, 606, 687, 689  
 Liquiditatsvorschau 463  
 LOFO 330  
 Logical Database Builder 709  
 logische Datenbank 600, 706  
   *FTI\_TR\_CASH\_FLOWS* 708, 744  
   *FTI\_TR\_COMM\_DEAL\_EXP* 747  
   *FTI\_TR\_DEALS* 709  
   *FTI\_TR\_HEDGE* 601, 749  
   *FTI\_TR\_PERIODS* 734  
   *FTI\_TR\_PL\_CF* 708, 743  
   *FTI\_TR\_POSITIONS* 599, 719  
 Logistik-Ausgangsverarbeitung → Exposure  
 Logistik-Integration 1035  
 Long-Short-Kennzeichen 268  
 Lot 268, 326, 328, 331, 332  
 Lot-Bestand 268, 304, 326, 328  
 Loterzeugungstyp 330
- M**
- 
- Management of Internal Controls (MIC) 1039  
 manuell effektiver Effektivitatestest 698, 702  
 manuelle Buchung →  
   Buchung, manuelle  
 manuelle Sollstellung →  
   Buchung, manuelle  
 manuelle Zinsanpassung 135  
 manuelles Fixing 137  
 Mapping 1016, 1020  
 Margin  
   *Close-Margin* 309  
   *eines Repos* 383  
   *Variation-Margin* 307  
 Margin-Abgrenzung 316, 358, 383  
 Margin-Buchung 430  
 Margin-Konto 27  
 Market Risk Analyzer 29, 723  
 Marktdaten 26  
 Marktdatenanderungsratenset (MDCR) 695  
 Marktdatenanderungsratenset (MDRC) 694  
 Marktdatencontainer 658  
 Marktdatenpuffer 528, 530  
 Marktdatenschnittstelle 521  
 Marktdatenschnittstelle, Dateiformat 524  
 Marktdatenset (MDS) 692, 693  
 Marktdatenshift 519  
 Marktdatenubernahme  
   *Dateischnittstelle* 521  
   *Tabellenkalkulation* 531, 533  
 Marktkurse 724  
 Marktwertanderungsfrist 975, 981  
 maschinelle Sollstellung 280, 430, 1030  
 maschinelle Zinsanpassung 135  
 Maskierung 439  
 Maskierung des Bankverrechnungskontos 439  
 MBS 34  
 Measurement → Effektivitatsbewertung  
 Mehrwahrungsanleihe 33  
 Meldewesen 472, 1034  
 Menge 261  
 Mengebuch 262, 329  
 Merkmalsableitung 821  
 Merkmalsableitungstool 1049  
 Merkmalsauspragung 805  
 Merkmalshierarchie 806, 854  
 Merkmalshierarchieknoten  
   *bebuchbarer* 808  
   *nicht bebuchbarer* 809  
 Merkmalsklammerung 799  
 Merkmalsverwendung 810, 813  
 Migration 1067  
 Moneyness 505, 509  
 Moneyness-Berechnungsmethode 509  
 Monitor fur Kennzahlen und Auswertungsverfahren 928  
 Monte Carlo 872  
 Mortgage Backed Securities (MBS) 34
- N**
- 
- Nachbarschaftssuche 511  
 Nachricht 187  
   *empfangen* 188  
   *senden* 188  
 Nachweisart 604, 605  
 Nebenbuchbestandskennzeichen 333  
 negative Zinsen 1032  
 Negotiation Spread 376  
 Net-Present-Value 834  
 Net-Investment-Hedge 578, 629  
 Netting 452, 456, 462  
 Netting-Gruppen 970  
 Nettoverfahren 376  
 neues Hauptbuch 441  
 nicht bebuchbarer Knoten 809  
 nicht-additive Kennzahlen 812  
 Noise-Schwellenwert 611  
 Nominalanpassung 285  
 Nominalveranderung 104  
 Nominalzins 109  
 Notierung 476  
 Notierungsart 477  
   *bruchnotierte* 478  
   *preisnotierte* 478

*prozentnotierte* 477  
*punktnotierte* 478  
*stücknotierte* 477  
 Notierungswährung 478, 481  
 Notiz 101, 664  
 NPV 834  
 Nullsätze ausblenden 733

## O

---

Open 302, 320  
 Open TRIM 165  
 operatives Geschäft 535  
 operatives Reporting 144  
 Option 574, 590, 619  
   *handelbare* 34, 118, 301  
   *OTC-Option* 32, 117  
 Option auf Commodity-Future 71  
 Optionsanleihe 34, 294  
 Optionspreis 834  
 Optionspreisrechner 126, 834  
 Optionsschein 34  
   *auf Aktie* 294  
   *auf Anleihe* 294  
   *auf Index* 294  
   *auf Währung* 294  
 Overnight-Variation-Margin 308

## P

---

PA-Bewegung 942  
 PA-Bewegungsart 1031  
 parallele Rechnungslegung 267, 442  
 Parallelisierung 752, 776  
 Parametertransaktion 144  
 Parkupon 871  
 Parsatz 484  
 Partner (Engagement) 726  
 Passivbestand 272  
 Passivdepot 81, 272  
 PDF 663  
 PDF-Formular 216  
 Performance Presentation Standards 941

Period-Begin-to-Date-Rendite 940  
 Personenbuchung 434, 454  
 PET → prospektiver Effektivitätstest  
 PH-Blatt 851  
 PH-Knoten 851  
 PI-Message 1036  
 PI-Schnittstelle TreasuryDeal-Notification 1014  
 Plansatz Zins 131  
 Plansatzaktualisierung 133  
 Plansatzfortschreibung 132  
 Plansatzfortschreibungsmethode 132  
 Poolteilnehmer 469, 470  
 Poolzertifikat 469  
 Portfolio 326, 722  
 Portfolio Analyzer 30  
 Portfoliohierarchie 811, 851  
   *anzeigen* 853  
   *deaktivieren* 855  
   *definieren* 851  
   *löschen* 855  
 Positionskonto 82, 268, 301, 332  
 Positionskontobestand 304  
 Positionskontofinanzstrom 305  
 Positionskontoführung 27  
 Positionskontoverwaltung 301  
 Positionsmonitor 147, 1028  
 PPS 941  
 Prämienkondition 115  
 Preisanpassung 136  
 Preisanpassungsplan 146  
 Preisindex 502  
 Preiskompensierung 116  
 Preisrechner 834  
 Primärrisikoreduktion 972  
 Produktart 53  
 Produkttyp 148  
 Profil → Sicherungsprofil  
 Programm RSAQCOPY 754  
 Prolongation 623  
 prospektiver Effektivitätstest (PET) 651, 660, 672, 675  
 Public Sector 1034  
 Public Sector Management 418, 466, 473

Purchase GAAP 350  
 Puttable Bond 294

## Q

---

Query → SAP Query

## R

---

Ratentilgung 63, 116  
 Rating 981  
 Readjustierung 948  
 Rebonato-Verfahren 868, 880  
 Recherche 899  
 Rechnungslegungsvorschrift 445  
 Recht 294, 430  
 Rechtstyp 294  
 Recovery Rate 972, 975, 980, 982  
 Recovery-Rate-Klasse 982  
 Referenz 138, 713, 718  
 Referenzgeschäftsvorfall 345  
 Referenznummer 425  
 Referenztyp 138  
 Referenzzins 482, 483  
 Registerkarte im Geschäft 87, 96  
   *Analyse* 102  
   *Ausfallrisiko-Limit* 102  
   *Ausstattung* 97  
   *Commoditypreisanpassung* 101  
   *Finanzobjekt* 102  
   *Finanzstrom* 99  
   *Hedge Management* 98, 1031  
   *kundenspezifische* 98, 168  
   *Notizen* 101  
   *Partnerzuordnung* 101  
   *Status* 101  
   *Verwaltung* 98  
   *Wertpapierkursanpassung* 101  
   *Zahlungsverbindungen* 99  
   *Zinsanpassung* 100  
   *Zusatzbewegung* 98  
   *zusätzliche* 71

- Regulierer 76  
 Reklassifikation 595, 619  
 Reklassifikationsperiode 597  
 Rekonstruktion 710  
 Relevanz → Exposure  
 Rendite  
   *Dietz-Methode* 939  
   *mit festem Startdatum* 940  
   *mit fester Periodenlänge* 940  
   *modifizierte Dietz-Methode* 938  
   *Money-Weighted Rate of Return* 938  
   MWRR 938  
   *Time-Weighted Rate of Return* 937  
   TWRR 937  
   *wertgewichtete* 938  
   *zeitgewichtete* 937  
 Renditeintervalle 921, 948  
 Renditeperioden 919, 935, 939  
 Renditetyp 484  
 Repo 33, 118, 157, 383  
 Repo, Vorbelegung 1027  
 Reporting 29  
 Reporting Application Programming Interfaces (RAPI) 601, 759, 763  
   FTI\_LDB\_GET\_HM\_DATA\_BY\_HEDGE 767  
   FTI\_LDB\_GET\_HM\_DATA\_GENERAL 767  
   FTI\_LDB\_GET\_OTC\_DEAL1\_DATA 765  
   FTI\_LDB\_GET\_OTC\_DEAL2\_DATA 765  
   FTI\_LDB\_GET\_POS\_DATA 765  
   FTI\_LDB\_GET\_SECURITY\_DEAL1 765  
   FTI\_LDB\_GET\_SWAP\_DETAILS 765  
 Restlaufzeit 712, 732, 741  
 Restnominal 68  
 retrospektiver Effektivitätstest (RET) 651, 672, 675  
 Returntabelle 1003  
 Reverse Repo 33  
 Reversionsrate 509  
 Risikobindungsdauer 973, 975, 981, 987  
 Risikofaktor 858, 859, 873  
 Risikohierarchie 859  
 Risikosensitivität 972, 981  
 Risikoträger 829  
 Risikotyp 574, 973  
 RM-(Barwert)Puffer 730  
 Rohexposure 537  
   *allgemeine Einstellung* 540  
   *automatisch freigeben* 552  
   *Benutzerdaten* 543  
   *Einzelatz* 541  
   *freies Attribut* 540  
   *Freigabe* 552  
   *Freigabeart* 550  
   *Herkunft* 540  
   *Kontrollattribut* 541  
   *Menge* 542  
   *Position* 541  
   *Preisfindung* 550  
   *Unterrohhexposure* 543  
 Rolle 171, 1040  
 Routing 1016  
 Rückkaufvereinbarung → Repo  
 Rücknahmeverfahren 386  
 Rundungsregel 275
- S**
- Sachkontenbuchung 434  
 Saldenliste 598  
 Sammelbearbeitung 93, 146  
 Sammelbearbeitung, Geschäftsverwaltung 94  
 Sammelbestand 329  
 SAP Cash and Liquidity Management 463  
 SAP In-House Cash 460, 1030  
 SAP List Viewer (ALV) 756  
 SAP Loans Management 412, 419, 720  
 SAP NetWeaver BW 706, 768  
 SAP NetWeaver PI 1013  
 SAP Query 754  
 SAPscript-Formular 215  
 Sarbanes-Oxley Act (SOX) 1038  
 Schleifer-Noise-Methode 686  
 Schnellbearbeitung 96  
 Schnellerfassung 95  
   *Commercial Paper* 95  
   *Festgeld* 95  
   *Kündigungsgeld* 95  
 Schnittstelle 30, 999  
 Schwellenwert 611  
 Scientifically Amortized Cost (SAC) 373  
 Segment 811, 853  
 Sekundärrisikoausweis 972  
 Selektionsvariante 728  
 Sensitivitäten 898  
 Settlementrisiko 969, 973, 975, 980  
 Sharpe Ratio 954  
 Short-Bestand 273  
 Shortcut 90, 583, 604  
 Short-Rate-Modell 844  
 Sicherheitenbewertungsregel 972, 973  
 Sicherheitenstellung 970, 972  
 Sicherungsbeziehung 579  
 Sicherungsbeziehung, Dokumentation 653, 661  
 Sicherungsgeschäft 767  
 Sicherungsinstrument 654  
 Sicherungsobjekt 578, 767  
   *einziges* 575, 640, 644  
   ID 930  
 Sicherungsplan 573  
 Sicherungsprofil 649  
 Sicherungsstrategie 580, 588, 603, 622, 632, 639  
 Sicherungsszenario 649  
 Sicherungstyp 577, 578, 622, 630  
 Sicht 813  
 Simulation 124  
 Simulationsverfahren 861, 872  
 Smile 505  
 Sollstellung 271, 277  
   *manuelle* 280, 430, 1030  
   *maschinelle* 280, 430, 1030  
 sonstige Sachkontenbuchung 434  
 Sortino Ratio 955  
 Spezielle Ledger 444, 450  
 Spiegelgeschäft 173  
 Spotbewertung 316

- Stamm-Commodity 546  
 Stammdaten 26  
     *Future* 60  
     *Wertpapier* 60  
 Standardabweichung  
     *exponentiell gewichtete* 864  
     *klassische* 864  
 Standardbericht 754  
 Standardbranche 713  
 Standardbranchensystem  
     719, 733  
 Standardnotierung 476  
 Standing Instructions 454  
 Statistikart 865  
 Status 101  
 Status, Korrektur 142  
 Statusschema 141  
 Statusverwaltung 102, 140  
 Steuern 274  
 Steuern auf Wertpapierbe-  
     stände 271, 274  
 Steuerungsparameter 718,  
     729  
 Stichtag 717, 726  
 Stichtagsbewertung 352, 356,  
     1029  
 stichtagsbezogener Bericht  
     720  
 Stichtagsreferenz 727, 738  
     *Bestandsvaluta* 727  
     *Buchungsdatum* 727, 736  
 Storno 425, 427  
     *Bewegung stornieren* 426  
     *Vorgang stornieren* 425  
 Stornobeleg 427  
 Stornoprotokoll 426  
 Struktur FTI\_LDB\_TR\_POSITI-  
     ONS 721  
 Stückzins 316  
 Subposition 670  
 Swap 32  
     *Cancelable Swap* 32  
     *Compound Swap* 32  
     *Constant Maturity Swap* 32  
     *Discount Swap* 32  
     *EONIA-Swap* 32, 113  
     *OTC-Zinsswap* 120  
     *Payerswap* 32  
     *Receiverswap* 32  
     *Währungsswap* 32  
     *Zinsswap* 32, 120  
     *Zinswährungsswap* 32  
 Swapabgrenzung 316, 358,  
     382, 635  
 Swapbewertung 316, 358,  
     382, 635  
 Swaption 32  
 SWIFT 1026  
 Switch 39  
 synchroner Datafeed 525  
 Syndikat splitten 718  
 Szenarienvorlauf 520  
 Szenario 517, 692, 835
- T**
- 
- Tabellenkalkulation 521  
 Tagesendverarbeitung 783,  
     969, 992  
 Tagesfinanzstatus 463  
 Tagesgeld 31  
 Tageswertberechnungstyp  
     704  
 Tageswertermittlungstyp 683  
 Tauschgeschäfte 728  
 Termingeld 31  
 Terminprüfung 126  
 Terminvorschau 110  
 Testausführungshistorie 661  
 Testplan 650, 692, 697  
 Testplantyp 650  
 TestRun 1002  
 Testselektionen 848, 931  
 thesaurierender Fonds 282  
 Tilgung 316  
 Tilgung, endfällige 116  
 Tilgungskondition 116  
 Tilgungsplan 63, 66  
 Tilgungsplanset 66  
 Time Value → Bewertung  
     Hedge Accounting  
 Titelbewertung 358, 362,  
     481, 615, 632, 634, 679  
 Tochterkennzahl 910  
 Total Return Swap 155  
 Tracking Error 955  
 TRACV\_POST\_REL 441  
 Transaction Manager 30  
 Transaktion 576  
     AAEP1 930  
     AAEP2 934
- AFHBMPH 949  
 AFO\_AP\_LOAN\_MMIG  
     823, 825  
 AFO\_AP\_LOAN\_MUPD 825  
 AFO\_AP\_POS1\_MMIG 822,  
     825  
 AFO\_AP\_POS1\_MUPD 825  
 AFO\_AP\_POS2\_MMIG 822,  
     825  
 AFO\_AP\_POS2\_MUPD 825  
 AFO\_AP\_TRTM\_MUPD 825  
 AFO\_FOI\_PP 823  
 AFW\_ACT1 814  
 AFW\_ACT2 814  
 AFWA 799, 806  
 AFWBM 946  
 AFWFL 845  
 AFWKF\_AA 927  
 AFWKF\_MD 928  
 AFWKF\_PA 918, 951, 956  
 AFWKF\_RA 927  
 AFWO1 936  
 AFWO2 936  
 AFWOBM 953  
 AFWPH 851  
 AFWs 810  
 AIS\_FORMULA\_DEF 960  
 AIS\_LAY\_DEF 959  
 AIS\_STDREP 962  
 AISGENKF 889  
 AISS 898  
 BAPI 1004, 1007, 1008  
 BDBG 1005  
 BP 76, 713  
 CMOD 1025  
 F110 455  
 F111 455, 458, 459  
 FC17 496  
 FCZZ 496, 501  
 FF70 463  
 FI12 74  
 FNV\_CSPRD 504  
 FNVS 757  
 FTR\_00 94  
 FTR\_ALERT 145, 245  
 FTR\_ALRT\_BTCH 245  
 FTR\_BAPI 1007, 1008  
 FTR\_BP\_BIC 214  
 FTR\_COCREATE 221  
 FTR\_COMATCH 241

*FTR\_COMONI* 221, 245, 246  
*FTR\_COSEND* 223  
*FTR\_CREATE* 92  
*FTR\_CSPRD* 504  
*FTR\_DEALPOS* 147  
*FTR\_EDIT* 92, 425, 757  
*FTR\_EXT\_ASSIGN* 209  
*FTR\_IMPORT* 227  
*FTR\_INB\_ASSIGN* 208  
*FTR\_INB\_FUNC* 207  
*FTR\_INT\_ASSIGN* 209, 210  
*FTR\_MASS\_EXEC* 129  
*FTR\_MASS\_ORDR\_EXPIRY* 130  
*FTR\_MASS\_SETTLE* 140  
*FTR\_MASSAPPROVAL* 223  
*FTR\_OPEN\_TRTM\_INIT* 822, 825  
*FTR\_SAT\_ACTVT* 212, 220  
*FTR\_SAT\_ALRT* 243  
*FTR\_SEND\_APPRVL* 223  
*FTR\_SWIFT\_IMPORT* 227  
*FTREX12* 1035  
*FTREX31* 1074  
*FTREX32* 1074  
*FTREX7* 546  
*FTW1A* 1045  
*FTWCS* 1044  
*FTWP* 1046  
*FW\_CSPRD* 504  
*FW18* 478  
*FWBS* 283, 430, 1030  
*FWDG* 148  
*FWDP* 148  
*FWDU* 246, 286, 1029  
*FWER* 297  
*FWK0* 291  
*FWSO* 280, 430, 1030  
*FWUP* 274  
*FWZE* 280, 430, 1030  
*FWZZ* 61, 479, 481, 724  
*JBAI* 884  
*JBAS* 884  
*JBDO* 787, 823, 978  
*JBDO1* 788  
*JBIRM* 491  
*JBNPV* 514, 582  
*JBR4E* 855  
*JBR5* 855  
*JBR8* 855  
*JBRBPC* 479  
*JBRCT* 806  
*JBRCU* 805  
*JBRCV* 806  
*JBREVAL* 836  
*JBRFO* 792  
*JBRI* 899  
*JBRJ* 899  
*JBRK* 853  
*JBRP0* 855  
*JBRR* 859  
*JBRW* 855  
*JBRX* 886  
*JBVIR* 506, 507  
*JBVIRC* 506, 507  
*JBWH* 806  
*JBYC* 491  
*KLMAXLIMIT* 980  
*KLNACHT* 993, 994  
*PA\_FILLUTYPEMATCH* 944  
*PAEP1* 930  
*PAEP2* 934  
*PAEPBM* 952  
*PAEPBM\_RATIO* 958  
*PARSPDEL* 931  
*PFCG* 171  
*PMSV* 308, 309  
*PMVM* 307, 309, 430  
*RAEP1* 930  
*RAEP2* 934  
*RASRPDEL* 931  
*RCA00* 832  
*RECON4* 203  
*RECON5* 181, 189, 203  
*RM\_98* 824, 825  
*RMCM* 832  
*RMV0* 894  
*S\_ALR\_87008531* 514, 515  
*S\_KK4\_13000287* 981  
*S\_KK4\_13000289* 983  
*S\_KK4\_13000302* 983  
*SARA* 1071  
*SBIW* 777  
*SCPE\_PQ1* 496  
*SCPE\_PQ3* 496  
*SE18* 1026, 1031  
*SE19* 73, 170, 1026, 1031  
*SE71* 216  
*SE80* 764  
*SFP* 216, 666  
*SLG1* 227, 733, 1043  
*SM30* 744  
*SM34* 236  
*SMOD* 1025  
*SO10* 215  
*SPROXY* 1016  
*SQ01* 754, 755, 756  
*SQ02* 754, 755, 777  
*SWETYPV* 143  
*SWO1* 1001  
*SXMB\_IFR* 1016, 1018  
*TAN\_MDS* 693  
*TANCC\_COMPARE* 501  
*TANCC11* 501  
*TANCCMASTER* 497  
*TANMDCR* 695  
*TAV1* 138  
*TAV2* 138  
*TBB1* 421, 423, 424, 452, 466, 591  
*TBB1\_LC* 1055  
*TBB4* 389  
*TBCD* 143  
*TBCS* 137  
*TBD3* 530  
*TBD4* 528, 529  
*TBD5* 524, 530  
*TBDA* 530  
*TBDM* 522, 524, 531  
*TBDN* 524  
*TBEX* 531  
*TBEXN* 533  
*TBR1* 457  
*TBR4* 458  
*TBR5* 457  
*TBR6* 139, 638, 644  
*TBR7* 139  
*TBR8* 139  
*TBR9* 139  
*TBRL* 139  
*TBT1* 126  
*TBZ1* 184  
*TBZ11* 182, 1026  
*TBZ12* 183  
*TCL1* 153  
*TCOM* 146  
*TEM15* 1035  
*TEM20* 1034  
*TF00* 94

- THM10* 595  
*THM11* 595  
*THM12* 595  
*THM14* 595, 596  
*THM15* 595  
*THM30* 582  
*THM35* 628  
*THM50* 593  
*THM51* 593  
*THM52* 594  
*THM53* 595  
*THM54* 596, 636  
*THM58* 597, 636  
*THM59* 598  
*THM80* 583, 584, 593, 600  
*THM81* 596, 598  
*THM82* 599  
*THM83* 599  
*THM84* 600  
*THMEX* 573, 595, 602, 750, 1013  
*THMMM* 626, 640, 642, 643  
*THMRO* 628  
*THMST* 599  
*TIO0* 94  
*TI10* 135, 136, 748  
*TI11* 135, 136  
*TI12* 135, 136  
*TI37* 135, 136  
*TI4B* 638  
*TI90* 421  
*TI91* 94  
*TI92* 94  
*TI93* 421  
*TI94* 146  
*TISCERN* 705, 749  
*TJ01* 146  
*TJ04* 147, 744  
*TJ05* 135, 136  
*TJ05\_REV* 136  
*TJ06* 145  
*TJ07* 146  
*TJ08* 147  
*TJ09* 133, 136  
*TJ12* 147  
*TJ13* 136  
*TM\_60* 148  
*TM\_60A* 148  
*TM00* 93  
*TM0F* 95  
*TM1F* 95  
*TM20* 96  
*TM21* 134  
*TM22* 126  
*TM30* 126  
*TM3F* 95  
*TMA5* 795  
*TMCA* 123  
*TMFM* 134  
*TMSA* 124  
*TPC2* 1042  
*TPC4* 1042  
*TPC6* 1042  
*TPM\_CTY\_MASTER* 57, 58, 71, 501  
*TPM\_CTY11* 60  
*TPM\_INITIALIZE* 1064  
*TPM\_LOCATION* 59  
*TPM\_MIGRATION* 185, 471, 1068  
*TPM\_TRCO\_FUTMD* 499, 501  
*TPM\_TRCO\_FWDMD* 501  
*TPM1* 352, 356, 476, 588, 670, 674, 697  
*TPM10* 423, 424, 426, 427  
*TPM100* 648, 662, 667, 720, 735, 745  
*TPM110* 696  
*TPM112* 698  
*TPM12* 401, 599, 669, 705  
*TPM13* 318, 401, 467, 599, 667, 705, 757  
*TPM15M* 395  
*TPM18* 351, 429, 592, 593, 641  
*TPM20* 401, 425, 460, 462, 705  
*TPM22* 285  
*TPM25* 309  
*TPM26* 262  
*TPM27* 351, 430  
*TPM28* 401  
*TPM3* 433  
*TPM35* 309, 430  
*TPM4* 82  
*TPM40* 204, 269, 705  
*TPM44* 387, 724  
*TPM56A* 473  
*TPM57A* 333  
*TPM59* 481, 724  
*TPM60* 355, 514, 515, 582  
*TPM61* 1059  
*TPM61A* 1058  
*TPM63* 1057  
*TPM63A* 1060  
*TPM63C* 1056  
*TPM63D* 1061  
*TPM64* 1058  
*TPM70* 357  
*TPM73* 357  
*TPM74* 355  
*TPM75* 357  
*TPM8* 305  
*TPM80* 468  
*TPM81* 468  
*TPM82* 399  
*TPM83* 400  
*TPM85* 470  
*TPM86* 471  
*TPM87* 471  
*TPM88* 471  
*TPM89* 470  
*TPM9* 83, 304  
*TPM90* 471  
*TRIG\_IGT* 404  
*TRMP\_PERFORMANCE\_MV* 730  
*TRMP\_PERFORMANCE\_ST* 730  
*TRMW* 731  
*TRS\_SEC\_ACC* 80, 212, 233  
*TS00* 94  
*TSL00* 94  
*TSL10* 147  
*TSW2* 184  
*TV21* 517, 519  
*TV28* 520  
*TVMD* 524  
*TVS1* 866  
*TX06* 93, 623, 624  
*TX30* 176  
*TX31* 177  
*TXAK* 126  
*TXV5* 137  
 Transaktionstyp 577  
 Transaktionsvorgang 577  
 transitorische Abgrenzung 386



Translation 346  
 TreasuryDealNotification  
 1014  
 Treasury-Eingangsverarbei-  
 tung → Exposure  
 Treuhandanlage 153  
 Treynor Ratio 955  
 Trinomialbaum 844

## U

---

Überfälligkeit 732  
 Übersetzungstabelle 526, 528  
 Ultimokennzeichen 89  
 Umbuchung 393  
 Umbuchung, Kontierungsrefe-  
 renz 400  
 Umbuchungsbewegung 103  
 Umbuchungstyp 341, 393,  
 394  
 Umrechnungstyp 322  
 Umschlüsselungstabelle 521  
 Underlying 117, 715  
 Unterbestand 669, 670, 678  
 User-Exit 979

## V

---

Value at Risk 588, 592, 602,  
 616, 617, 630, 856, 897  
*Approximation der Barwert-  
 funktion* 872  
*Delta-Gamma-Verfahren*  
 873  
*Delta-Position* 873, 897  
*Delta-Verfahren* 872  
*Gamma-Position* 873, 897  
*GuV-Verteilung* 897  
*historische Simulation* 874  
*Kombinationsverfahren* 877,  
 881  
*Konsolidierungsstufe* 875  
*Marginal Value at Risk* 885  
*Mean Excess Loss* 884, 897  
*Monte Carlo* 877  
*Monte-Carlo-Simulation* 877  
*Structured Monte Carlo*  
 878

*Value at Risk Contribution*  
 885  
*Value-at-Risk-Art* 879, 895  
*Varianz-Kovarianz-Ansatz*  
 878  
*Vollauswertung* 881  
 VaR-Ast 907  
 Variablenbelegungs-ID 977,  
 980  
 Variante 100  
 Variante Selektionsoptionen  
 und Steuerungsparameter  
 728  
 Varianz-Kovarianz 861, 872  
 Variation-Margin 307, 316,  
 368  
 Verbrauchsfolgeverfahren  
 329  
 Verfall/Barrier-Check 146  
 Vergleichsberechnungstyp  
 688  
 Vergleichsmethode 608  
 Versicherungsaufsicht 472  
 Version 919  
 Version 1 990  
 Version 2 990  
 Versionsdatum 920  
 Verteilung der Erfolge 588  
 Vertragsabschlussdatum 717,  
 1027  
 Verwendung 264  
 Verwendungstatus 667, 699  
 Volatilität 504, 862, 1030  
*historische* 505  
*implizite* 505  
*Zugriffsregeln* 510  
 Volatilitätsart 506, 511  
 Volatilitätsdatenbank  
*erste* 505, 506  
*zentrale* 505, 508  
*zweite* 505  
 Volatilitätskurve 505, 508  
 Volatilitätsname 508, 510  
 Volatilitätsprofil 508  
 Volatilitätsstruktur 505  
 Vollansatz 314  
 Vorgang 120, 420  
 Vorgängerkondition 109  
 Vorgangshistorie 122  
 Vorgangsübergang 120  
 Vorzeichen Zahlbetrag 745

vorzeitige Abwicklung 624

## W

---

Währungstausch 435, 436  
 Währungstyp 446, 449, 451  
*Buchungskreiswährung* 446,  
 449  
*Hartwährung* 449, 451  
*Konzernwährung* 449, 451  
 Währungsumrechnungsart  
 731  
 Wandelanleihe 34, 294  
 Wechselkursrisiko 574, 633  
 Wert 261  
 Wertpapier 149  
*Stammdaten* 60  
*Vorbelegung* 1027  
 Wertpapierberechnung 1033  
 Wertpapierkennnummer  
 1032  
 Wertpapierleihe 147, 159  
 Wertpapierleihgeschäft 33  
 Wertpapiertermingeschäft  
 157  
 Workflow 131, 142, 971,  
 1027

## X

---

XI → siehe SAP NetWeaver PI

## Z

---

Z1-Zugriff 1041  
 Z3-Zugriff 1043  
 Zahldaten 714  
 Zahlung 1034  
 zahlender Bewertungsbereich  
 → Bewertungsbereich  
 Zahlprogramm 452, 455,  
 1030  
*für offene Posten* 455  
*für Zahlungsanordnungen*  
 455  
 Zahlung kapitalisierter Zin-  
 sen 113

- Zahlungsabwicklung 452
- Zahlungsanordnung 455, 458, 461, 1030
- Zahlungsauftrag 461
- Zahlungsdatum 745
- Zahlungseingang 278
- Zahlungsplan 147
- Zahlungsreferenz 462
- Zahlungsverbindung 78, 82, 99, 453, 455
- Zahlungsverkehr 77
- Zahlungsvorgang 437, 454
- Zahlwahrung 436, 439
- Zeitmerkmale 712
- Zeitwert → Bewertung Hedge Accounting
- Zerobond 33
- Zerobondabzinsungsfaktor (ZBAF) 482, 484, 493
- Zerobondrendite 484
- Zerokupon 871
- Ziehung 152
- Zinsanpassung 100, 131
- Zinsanpassung aktualisieren 136
- Zinsanpassungsdaten 714
- Zinsanpassungskondition 112
- Zinsanpassungsplan 146
- Zinsderivat 426
- Zinseffekt 574
- Zinsen, variable 273
- Zinsfixierung 274
- Zinsgeschaft 31, 110, 113, 116, 152, 1027
- Zinskapitalisierung 109, 113, 1027
- Zinskondition 109
- Zinskurve 482, 485, 486
- Zinskurvenart 485
- Zinsoption 644
- Zinsperiode 110, 117
- Zinsrisiko 574
- Zinssplit 678
- Zinsstruktur 485
- Zinsstrukturkurve 485
- Zinsswap 604, 612, 630, 641, 642
- Zuordnungsvariante 949, 952, 958
- Zusatzbewegung 98, 106
- Zusatzkontierung → Kontierung
- zusatztliche Registerkarten 71
- Zuschreibungsregel 362