



deriva

Document Quality Assurance

Qualitätssicherung von Emissionsprospekten

DQA

Die Deriva GmbH Financial IT and Consulting versteht sich bereits seit Jahren als verlässlicher und kompetenter Partner im Bereich strukturierter Finanzprodukte. Neben diversen Beratungsleistungen oder der Anwendungs-Programmierung stellen die *Data Services* mit der Erfassung von Stammdaten zu Zertifikaten und Optionsscheinen einen Grundpfeiler unserer täglichen Arbeit dar.

▶ marktbreites Wissen

Durch unsere nunmehr fast zehnjährige Erfahrung in der Auswertung von Informationen aus Emissionsprospekten nahezu aller europäischen Emissionshäuser, verfügen wir über ein profundes Wissen bezüglich der Funktionsweise sämtlicher Zertifikate-Typen und deren emittentenspezifischer Abbildung.

Das hohe Qualifikationsniveau unserer Mitarbeiter stellen wir durch kontinuierliche Schulungen sowie einem regelmäßigen training-on-the-job sicher.

▶ wissenschaftlich fundiertes Know-how

Wir verfügen über einen engen Kontakt zur wissenschaftlichen Kapitalmarktforschung. Unter Rückgriff auf die neuesten Theorien sind wir in der Lage jegliche Zertifikatsstruktur im Sinne des Financial Engineering in ihre Einzelbestandteile zu zergliedern (Unbundling, Duplikation). Dies stellt beispielsweise einen elementaren Bestandteil unseres Beratungsmandats für die Schweizer Börse dar.

▶ kompromisslose Datenqualität

In unseren Projekten legen wir größten Wert auf die Einhaltung ambitionierter Qualitätsanforderungen. Unsere exzellente Datenqualität gewährleisten wir durch den Einsatz mehrstufiger Sicherungssysteme; von der gestützten Erfassung über die 4-Augen-Kontrolle bis hin zu komplexen automatisierten Prüfmechanismen.



Document Quality Assurance

Qualitätsicherung von Emissionspapieren

Die Anforderungen an Emittenten von strukturierten Finanzprodukten sind in den vergangenen Jahren kontinuierlich gewachsen. Neben zusätzlichen rechtlichen Bestrebungen zur Ausweitung der Transparenz sind auch die Anleger kritischer geworden.

Die Qualität von Emissionsprospekten steht im zentralen Fokus und kann maßgeblich die Reputation einer Bank beeinflussen.

Mit der Document Quality Assurance (DQA) bietet die Deriva eine innovative Dienstleistung, um Emittenten effizient bei der Qualitätssicherung ihrer Termsheet-Daten zu unterstützen.

Die Emissionsbroschüren werden dazu von erfahrenen Zertifikate-Spezialisten manuell hinsichtlich einer Vielzahl von Kriterien überprüft. Zusätzlich bieten bis zu 500 automatisierte individuelle Checks je Produkt ein Maximum an Zuverlässigkeit bei der Auffindung von Unstimmigkeiten.

Aufgrund unserer langjährigen Erfahrung stellen wir immer wieder fest, dass nicht selten gravierende Fehlangaben in den Publikationen zu finden sind.

Nachfolgend haben wir stichpunktartig ein paar repräsentative Beispiele aufgestellt, die so durchaus täglich veröffentlicht werden:

- ▶ Die Referenzwährung des Basiswerts ist in Euro ausgewiesen, während die Erläuterung zum Basiswert auf die Notierung in Britischen Pfund hindeutet.
- ▶ Die Barriere eines Capped Bonus Zertifikats notiert gemäß Termsheet oberhalb des Cap (sowie der Bonusschwelle).
- ▶ Die Knock-Out-Barriere eines Call-Optionsscheins (Turbo) notiert laut Termsheet unterhalb des Strike.
- ▶ Die ISIN eines Produkts enthält einen Zahlendreher.
- ▶ Das Mindesthandelsvolumen liegt unterhalb der Stückelung (Nennwert) einer Anleihe.
- ▶ Das Bezugsverhältnis ist falsch angegeben.
- ▶ Die pro rata Zinsberechnung wurde gemäß Zinskonvention falsch vorgenommen.
- ▶ Es liegt ein logischer Fehler in der Rückzahlungsformel vor.

Die Liste könnte schier endlos fortgesetzt werden...

Unterstützung in der
Qualitätssicherung –
Ihre Reputation in
guten Händen

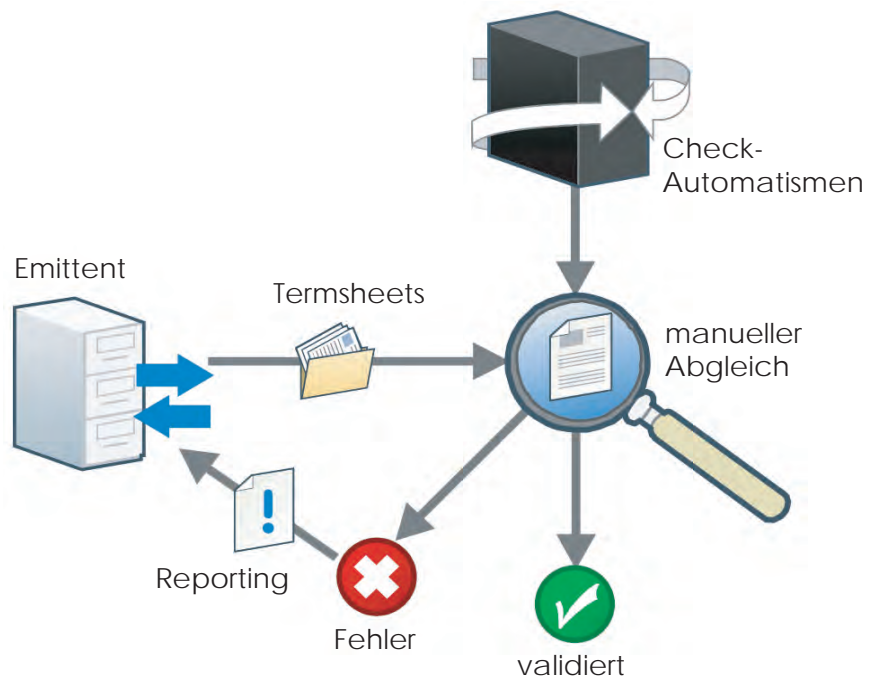
Wer einen Fehler macht
und ihn nicht korrigiert,
begeht einen zweiten...
(Konfuzius)



Document Quality Assurance

Qualitätssicherung von Emissionspapieren

DQA



Zugang der Termsheets

Zur Qualitätssicherung kommen nahezu alle öffentlich publizierten Dokumente infrage. Neben den üblichen Termsheets und Verkaufsprospekten in Word- oder PDF-Form können auch ganze Excel-Tranchen einer Emission der Prüfung unterzogen werden. Der Versand erfolgt dabei auf herkömmlichem Wege, beispielsweise durch Aufnahme in den regulären Neuemissionsverteiler.

manueller Abgleich

Der manuelle Abgleich der Verkaufsprospekte wird durch speziell geschultes Personal gewährleistet. Dazu werden die Termsheet-Daten in einem universellen Datenformat erfasst und dabei jeder Punkt kritisch überprüft. Bereits bei der Erfassung unterstützen diverse Tools den Editor bei seiner Arbeit und weisen auf etwaige Unstimmigkeiten hin.

Check-Automatismen

Nach dem manuellen Abgleich ermitteln differenzierte Datenbank-Checks Abweichungen von der Norm. Neben simplen Plausibilitätsüberprüfungen werden auch Auszahlungsspezifika oder Basiswert-Checks vorgenommen. Zudem werden produktspezifische Besonderheiten berücksichtigt.

Reporting

Mit unserem Reporting erhalten Sie noch vor Emission des Produkts Rückmeldung über etwaig festgestellte Fehler in den Dokumenten*. Lassen Sie uns die Abweichungen aufspüren, bevor es ein Anleger tut.

Zusätzlich besteht die Möglichkeit, häufige Fehlerquellen durch individuelle Statistiken aufdecken zu können.

Auf Wunsch bieten wir auch Rankings Ihres Unternehmens innerhalb einer Peer-Group an. Behalten Sie jederzeit den Überblick, wie es um die Qualität Ihrer sensitiven Daten bestellt ist.



Gerne erstellen wir Ihnen ein individuelles Angebot.

* ein rechtzeitiger Zugang der Dokumente vorausgesetzt

▶ Referenzen



Kontakt:

Sven Jabusch
Tel.: 0551 489 500-24
Fax: 0551 489 500-91
Email: sj@deriva.de
www.deriva.de