



лаборатория открытых
информационных систем

Управление активами: LOIS-AssetManagement™

Май 2007



Управляющие компании предоставляют своим клиентам услуги по доверительному управлению активами.

Деятельность управляющих компаний регламентирована соответствующими законами, направленными на защиту интересов инвесторов. Управляющие компании обязаны предоставлять своим клиентам информацию о состоянии активов, результатах управления и размере удерживаемого комиссионного вознаграждения.

В настоящий момент заметно активизировался интерес корпоративных и частных инвесторов к таким услугам. В условиях роста числа клиентов и увеличения конкуренции, большое значение приобретает уровень сервиса, который управляющие компании способны предложить своим клиентам.

Уровень предлагаемых услуг, оперативность предоставляемой клиентам информации, её достоверность во многом зависят от информационной системы, которую используют управляющие компании.

Компания «Лаборатория открытых информационных систем» предлагает решение для управляющих компаний и крупных инвесторов – систему управления активами *LOIS-AssetManagement™*.

© «Лаборатория открытых информационных систем», 2007.

Информация, содержащаяся в данном документе, защищается международными и Российскими законами о защите авторских и смежных прав.

Названия всех продуктов, используемые в данном документе, являются торговыми знаками или зарегистрированными торговыми знаками соответствующих компаний.

СОДЕРЖАНИЕ



ИНВЕТОРАМ

Клиенты управляющих компаний и крупные инвесторы заинтересованы в получении оперативной и достоверной информации о состоянии собственных портфелей активов. Им интересна динамика стоимости портфеля, структура портфеля, величина и структура доходности, величина риска управления портфелем. Инвесторы хотят видеть количественные оценки качества управления портфелем, сравнивать текущий портфель с другими портфелями или индексами рынка.

УПРАВЛЯЮЩИМ КОМПАНИЯМ

Управляющие компании стремятся увеличить число клиентов. Одним из определяющих факторов в привлечении клиентов является уровень сервиса. Компании стремятся повысить качество обслуживания – обеспечить высокую доходность активов клиента в рамках оговоренной стратегии управления, предоставить клиентам достоверную и оперативную информацию о состоянии портфеля. Вместе с тем, компании стремятся сократить собственные издержки на предоставление услуг, которые неизбежно должны возрасти с ростом числа клиентов и улучшением качества обслуживания.

КАК УСТРОЕНА И РАБОТАЕТ СИСТЕМА

Система *LOIS-AssetManagement™* представляет собой набор функциональных модулей. Каждый модуль ориентирован на решение соответствующих задач управляющей компании. Модули работают с определёнными типами объектов бизнеса управляющей компании. Совокупность всех объектов системы образует единое информационное пространство управляющей компании. Такая организация системы позволяет легко расширять функции системы, обеспечивает её интеграцию с действующими в управляющей компании системами.



УСТАНОВКА СИСТЕМЫ

Система *LOIS-AssetManagement™* ориентирована на работу в многопользовательском режиме и предполагает подключение удалённых пользователей. Предложенное в *LOIS-AssetManagement™* решение сводит к минимуму затраты на поддержание в актуальном состоянии версий системы на всех рабочих местах.

ВНЕДРЕНИЕ И ПОДДЕРЖКА СИСТЕМЫ

Действительно ли предложенное нами решение принесёт выгоду вашему бизнесу? Что следует сделать, чтобы получить систему *LOIS-AssetManagement™* в эксплуатацию? Для ответа на эти вопросы мы предлагаем пройти совместно с нами несколько этапов в рамках действующего в компании «ЛОИС» процесса создания и поддержки информационных систем. Процесс сертифицирован на соответствие требованиям стандарта ISO 9001:2000 компанией Bureau Veritas Certification.

ТРЕБОВАНИЯ К ТЕХНИЧЕСКИМ СРЕДСТВАМ

Решение работает на стандартных аппаратных средствах с использованием системного программного обеспечения от компаний-производителей, зарекомендовавших себя в качестве лидеров на рынке информационных технологий.

О КОМПАНИИ «ЛОИС»

Мы разрабатываем и внедряем проверенные на практике решения с учётом всех специфических особенностей вашего бизнеса. Вы получаете эффект от внедрения в максимально сжатые сроки. Мы берём на себя ответственность за результат и гарантируем его достижение.

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Благодарим вас за проявленный интерес. Обращайтесь к нам с вопросами по указанным координатам. Мы приложим все усилия для поиска и реализации эффективного решения ваших проблем в самые короткие сроки.

ИНВЕТОРАМ



Клиенты управляющих компаний и крупные инвесторы заинтересованы в получении оперативной и достоверной информации о состоянии собственных портфелей активов. Им интересна динамика стоимости портфеля, структура портфеля, величина и структура доходности, величина риска управления портфелем. Инвесторы хотят видеть количественные оценки качества управления портфелем, сравнивать текущий портфель с другими портфелями или индексами рынка.

Анализ структуры портфеля

В портфель инвестора могут быть включены любые инструменты: акции, облигации, договоры займа, паи ПИФов и т.п. Структура портфеля формируется за счёт операций с портфелем. Инвестор может вести несколько портфелей, может объединять их в один консолидированный портфель. Инвестор может просмотреть все операции, которые были выполнены с портфелем за любой период времени.

Инвестор может получить информацию о состоянии и структуре портфеля *в любой момент времени и на любой момент времени*. Инвестор может получить оценку стоимости портфеля по котировкам, которые берутся с торговых площадок.

Анализ доходности портфеля

По сформированным в системе портфелям инвестор может выполнить анализ доходности за любой период. Может быть вычислена доходность по отдельным инструментам портфеля.

Оценка качества управления портфелем

Для оценки качества управления портфелем инвестор может сравнить показатели доходности портфелей с портфелями-эталонами. Эталонные портфели могут быть сформированы с использованием рыночных индексов.

Оперативный доступ к портфелю

Инвесторы могут получать информацию о состоянии портфеля в оперативном режиме через Интернет или в виде отчётов по электронной почте.

УПРАВЛЯЮЩИМ КОМПАНИЯМ



Управляющие компании стремятся увеличить число клиентов. Одним из определяющих факторов в привлечении клиентов является уровень сервиса. Компании стремятся повысить качество обслуживания – обеспечить высокую доходность активов клиента в рамках оговоренной стратегии управления, предоставить клиентам достоверную и оперативную информацию о состоянии портфеля. Вместе с тем, компании стремятся сократить собственные издержки на предоставление услуг, которые неизбежно должны возрасти с ростом числа клиентов и улучшением качества обслуживания.

Клиентами могут быть...

Решение рассчитано на работу с портфелями любых типов инвесторов. Учёт операций с портфелем ведётся в рамках оговоренной условиями договора стратегией и учётной политикой клиента. В качестве инвесторов могут выступать:

- физические лица;
- юридические лица;
- ПИФы;
- НПФы.

Оперативные отчёты по портфелям клиентов

С применением системы *LOIS-AssetManagement™* управляющая компания может автоматически сформировать и передать клиентам в любой момент времени следующие отчёты по портфелям:

- «Портфель активов клиентов»;
- «Динамика изменения активов клиентов»;
- «Расчёт доходности по активам клиентов»;
- «Динамика стоимости пая» (для ПИФов).

Оперативный доступ клиентов к портфелям

Управляющая компания может предоставить клиентам доступ к портфелям в оперативном режиме через Интернет. Клиент получит возможность в любое время сформировать отчёты по своим портфелям.

Компания может организовать в системе рассылку отчётов клиентам через электронную почту.

Обязательная отчётность

Управляющая компания обязана вести регистры внутреннего учёта и предоставлять отчёты об управлении активами клиентов в соответствии с действующим законодательством. В системе *LOIS-AssetManagement™* автоматически могут быть получены следующие отчёты:

- «Отчёт о деятельности по доверительному управлению»;
- «Регистр внутреннего учёта сделок с ценными бумагами»;
- «Регистр внутреннего учёта иных операций»;
- «Регистр внутреннего учёта денежных средств»;
- «Регистр внутреннего учёта ценных бумаг»;
- и др.

Организация процессов в компании

Достоверность формируемых управляющей компанией отчётов зависит от своевременной и безошибочной регистрации информации об изменении портфелей клиентов.

Система *LOIS-AssetManagement™* помогает организовать внутренние процессы работы управляющей компании. Система встраивается в процесс работы управляющей компании. Для сотрудников управляющей компании уточняется регламент работы с системой.

В системе выполняется настройка ролей, настройка рабочих мест, определяются права доступа для сотрудников. Система осуществляет контроль совершаемых сотрудниками операций и обеспечивает своевременную регистрацию достоверной информации.

Регистрация изменений портфеля

Все изменения в портфелях клиентов регистрируются в системе *LOIS-AssetManagement™* в виде операций. Для каждого типа операций с портфелем настроены правила, которые определяют набор необходимых параметров для регистрации операции в системе. Система контролирует полноту вводимых сотрудником параметров. Система максимально облегчает процесс регистрации операций. Система позволяет настраивать новые типы и правила операций. В системе предусмотрены следующие типы операций:

- Ввод начальных остатков по портфелю;
- Ввод и вывод денежных средств;
- Ввод и вывод ценных бумаг и прочих активов;

- Купля-продажа ценных бумаг и прочих активов на биржевом и внебиржевом рынках;
- Административные операции с ценными бумагами;
- Переоценка актива;
- Списание суммовых разниц по валютным сделкам;
- Подведение финансовых результатов;
- и т.д.

Интеграция с системами учёта компаний брокеров

Если управляющая компания совершает операции с активами клиента при помощи компании-брокера, система *LOIS-AssetManagement™* может быть интегрирована с системой учёта компании брокера. Это существенно снизит трудоёмкость отражения операций с активами клиента в системе управляющей компании – система *LOIS-AssetManagement™* импортирует сделки из системы брокера в автоматическом режиме.

Интеграция с торговыми системами

Если управляющая компания самостоятельно совершает сделки на рынке с использованием специализированных средств подключения к торговым системам, система *LOIS-AssetManagement™* может импортировать сделки из терминалов торговых систем в автоматизированном режиме.

Интеграция с системами бухгалтерского учёта

Как правило, часть операций с активами клиента в управляющей компании регистрируются в системах бухгалтерского учёта. В этом случае, система *LOIS-AssetManagement™* может быть интегрирована с системой бухгалтерского учёта для импорта операций в автоматизированном режиме.

Система предоставляет программный интерфейс для экспорта операций с активами клиента в систему бухгалтерского учёта.

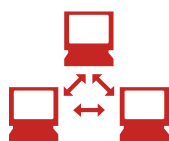
Интеграция с системами клиент-банк

Система *LOIS-AssetManagement™* имеет интерфейс для автоматизированного импорта операций из систем «клиент-банк».

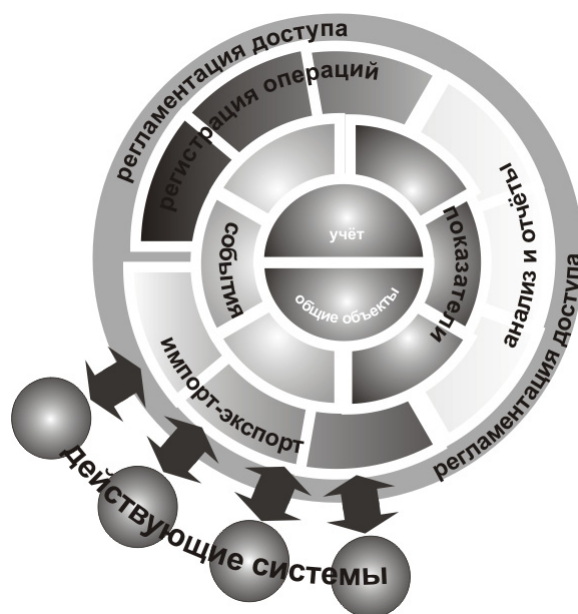
Аудит изменений портфеля

Для контроля выполняемых сотрудниками управляющей компании операций система *LOIS-AssetManagement™* регистрирует все изменения в журналах. Журналы могут быть просмотрены специальной службой контроля управляющей компании.

КАК УСТРОЕНА И РАБОТАЕТ СИСТЕМА



Система *LOIS-AssetManagement™* представляет собой набор функциональных модулей. Каждый модуль ориентирован на решение соответствующих задач управляющей компании. Модули работают с определёнными типами объектов бизнеса управляющей компании. Совокупность всех объектов системы образует единое информационное пространство управляющей компании. Такая организация системы позволяет легко расширять функции системы, обеспечивает её интеграцию с действующими в управляющей компании системами.



Модуль анализа и построения отчётов

Модуль системы обеспечивает построение отчётов. В отчётах отражаются показатели, характеризующие состояние и динамику портфелей клиентов. Показателями являются, например: остатки бумаг в портфеле, курсовая стоимость портфеля, балансовая стоимость портфеля, доходность портфеля и т.п. Система позволяет расширять список показателей и правил их расчёта.

Система позволяет выполнить анализ каждого показателя – разложить его на составные части, проследить исходные значения, на основе которых получен показатель. Используя механизм drill-down, пользователь системы может провести анализ показателя до операций и первичных документов.

Анализ портфеля и показателей выполняется в разрезе направлений анализа, например: по клиентам, по управляющим компаниям, по местам хранения ценных бумаг, по сделкам и т.п. Набор направлений анализа не ограничен и определяется на этапе настройки системы.

Модуль выполняет расчёт показателей на основании зарегистрированных изменений в модуле учёта.

Модуль учёта

Модуль учёта обеспечивает регистрацию всех изменений портфеля. Все изменения отражаются на счетах учёта в соответствии с предварительно настроенными правилами.

Правила учёта определяются на этапе настройки системы. Часть правил могут быть переопределены в процессе эксплуатации системы.

Модули регистрации операций

Модули регистрации операций – набор специализированных модулей, обеспечивающих удобную регистрацию изменений в портфеле клиента.

Каждый модуль регистрации ориентирован на регистрацию одного или нескольких типов операций, совершаемых по портфелю клиента. Разбиение на отдельные модули регистрации выполнено с целью обеспечения максимального удобства пользователей при работе с системой.

Пользователи регистрируют в системе первичные документы, отражающие суть изменений по портфелю. Модули регистрации максимально контролируют правильность введённых пользователями документов и параметров операций и автоматически отражают изменения в системе учёта в соответствии с настроенными правилами. Что, в свою очередь, автоматически изменяет показатели по портфелю.

Модуль административных операций

Специализированный модуль регистрации административных операций. Модуль позволяет регистрировать в портфеле изменения, связанные с преобразованием ценных бумаг:

- конвертация;
- слияние;
- дробление;
- и т.д.

Для отражения изменений по портфелю пользователь регистрирует в Системе полученную из депозитария информацию об изменении ценной бумаги. Система автоматически формирует и регистрирует необходимые операции по портфелю клиента.

Модули общих объектов

Все модули системы *LOIS-AssetManagement™* работают с объектами, являющимися общими для управляющей компании: клиенты, договоры доверительного управления, ценные бумаги и прочие инвестиционные инструменты и т.п.

Для каждого типа объекта в системе реализован модуль управления объектами этого типа. Все остальные модули однозначно идентифицируют и используют эти объекты.

Модуль импорта котировок

Для актуального отражения состояния портфеля и расчёта доходности модуль импортирует котировки из торговых систем ММВБ и РТС. Модуль импорта котировок работает через модуль интеграции с другими системами.

Модуль позволяет также определять недостающие котировки в ручном режиме в соответствии с установленным в управляющей компании регламентом определения котировок.

Модуль интеграции с другими системами

Модуль интеграции позволяет организовать в системе *LOIS-AssetManagement™* обмен объектами с другими действующими в управляющей компании системами.

В модуле настраиваются правила идентификации объектов в системах и регламент синхронизации объектов. Работа модуля обеспечивает однозначное соответствие и актуальность параметров объектов во всех системах.

Модуль регламентации доступа и настройки рабочих мест

Для обеспечения конфиденциальности информации и ограничения прав доступа пользователей к ресурсам и функциям системы в системе реализован этот модуль. В модуле может быть определён доступ:

- к модулям системы;
- к операциям в системе;
- к объектам по условию (фильтру).

Доступ к ресурсам системы предоставляется:

- для ролей;
- для пользователей.

В соответствии с установленными правами доступа каждый пользователь «получает» индивидуальную конфигурацию своего рабочего места.

Все остальные модули системы работают в соответствии с установленными в данном модуле правами.

УСТАНОВКА СИСТЕМЫ



Система *LOIS-AssetManagement™* ориентирована на работу в многопользовательском режиме и предполагает подключение удалённых пользователей. Предложенное в *LOIS-AssetManagement™* решение сводит к минимуму затраты на поддержание в актуальном состоянии версий системы на всех рабочих местах.

Первоначальная установка системы

Администратор системы устанавливает версию системы на сервере приложений. Для пользователей системы настраивается url-адрес, через который будет осуществляться подключение пользователей к системе.

Пользователи системы получают ссылку на url-адрес. Пользователи переходят по этому адресу. Модуль установки автоматически выполняет установку клиентских модулей на рабочем месте пользователя.

Обновление версии системы

При выпуске новой версии системы, администратор устанавливает обновление на сервере приложений.

При первом же подключении пользователя к системе модуль установки актуализирует версию модулей системы на клиентских местах.

ВНЕДРЕНИЕ И ПОДДЕРЖКА СИСТЕМЫ



Действительно ли предложенное нами решение принесёт выгоду вашему бизнесу? Что следует сделать, чтобы получить систему *LOIS-AssetManagement™* в эксплуатацию? Для ответа на эти вопросы мы предлагаем пройти совместно с нами несколько этапов в рамках действующего в компании «ЛОИС» процесса создания и поддержки информационных систем. Процесс сертифицирован на соответствие требованиям стандарта ISO 9001:2000 компанией Bureau Veritas Certification.

Определение проблемы. Инвестор

Первым этапом необходимо определить соответствует ли *в принципе* предложенное нами решение истинным потребностям инвестора. Необходимо помнить, что система *LOIS-AssetManagement™* ориентирована на инвестора, перед которым стоят следующие задачи:

- инвестору требуется оперативная и достоверная информация о состоянии портфеля;
- инвестор желает получить оперативный доступ к портфелю через Интернет;
- инвестору необходимы гарантии достоверности информации по портфелю;
- инвестору необходим удобный инструмент анализа структуры и доходности портфеля;
- инвестору необходим контроль качества управления активами;
- и т.д.

На основании основных функций и назначения системы инвестор оценивает возможный эффект от применения системы. Мы можем помочь инвестору оценить степень полезности предлагаемого решения.

Определение проблемы. Управляющие компании

Первым этапом необходимо определить соответствует ли *в принципе* предложенное нами решение истинным потребностям бизнеса. Необходимо помнить, что система *LOIS-AssetManagement™* ориентирована на управляющие компании, перед которыми стоят следующие задачи:

- компании необходима система оперативного учёта;
- компания планирует привлечь дополнительное число клиентов, что может потребовать дополнительных затрат на их обслуживание;
- компания планирует привлечь новых клиентов за счёт дополнительного сервиса – предоставить оперативный доступ клиентам к портфелю;
- компания планирует повысить прозрачность и стабильность внутренних процессов управления;
- компании необходим удобный инструмент анализа портфелей и контроля качества управления активами;
- и т.д.

На основании основных функций и назначения системы управляющая компания оценивает возможный эффект от применения системы. Мы можем помочь управляющей компании оценить степень полезности предлагаемого решения.

Знакомство с системой

Если предложенное нами решение потенциально удовлетворяет потребностям управляющей компании, компании необходимо более тесно познакомиться с возможностями системы.

По результатам данного этапа управляющая компания определяет концепцию встраивания системы *LOIS-AssetManagement™* в процессы компании и список необходимых доработок (настроек), которые определяются спецификой компании.

Мы всегда готовы помочь вам в эффективной организации процесса знакомства с системой и в разработке концепции использования системы. Знакомство с системой может быть проведено в виде демонстрационных семинаров под руководством наших специалистов.

Оценка стоимости внедрения, принятие решения

На основании списка необходимых доработок (настроек) системы мы предложим управляющей компании концепцию их реализации, составим план-график проекта по внедрению, дадим оценку стоимости проекта.

Управляющая компания принимает решение о запуске проекта.

Реализация проекта

При положительном решении мы совместно с управляющей компанией приступаем к реализации проекта. В результате проекта будут получены следующие результаты:

- Разработаны регламенты работы управляющей компании с системой;
- Настроены правила регистрации операций с портфелями;
- Настроены направления анализа портфелей и правила расчёта показателей;
- Настроены модули интеграции с действующими системами;
- Подготовлены начальные данные по портфелям;
- Зарегистрированы общие объекты;
- Выполнена проверка работоспособности системы и адекватность настройки правил на реальном периоде работы;
- Проведено обучение пользователей.

Эксплуатация и поддержка системы

Управляющая компания приступает к эксплуатации системы. Для оперативного решения инцидентов и предоставления консультаций пользователи получают доступ к службе поддержки компании «ЛОИС».

Взаимодействие со службой поддержки и контроль качества предоставления поддержки осуществляется в рамках оговорённого уровня сервиса – Service Level Agreement (SLA). Служба поддержки компании «ЛОИС» организована в соответствии с принципами ИТЛ.

ТРЕБОВАНИЯ К ТЕХНИЧЕСКИМ СРЕДСТВАМ



Решение работает на стандартных аппаратных средствах с использованием системного программного обеспечения от компаний-производителей, зарекомендовавших себя в качестве лидеров на рынке информационных технологий.

Сервер СУБД	
СУБД	<ul style="list-style-type: none"> Oracle Database 10g
Операционная система	<ul style="list-style-type: none"> ОС Microsoft Windows 2000/XP/2003 Server или RedHat Linux 9.0
Аппаратные средства	<ul style="list-style-type: none"> Процессор 2 x Xeon – 2.4GHz, ОЗУ 2Гб, жесткий диск: RAID 5 6x36Gb, сетевой адаптер Ethernet 100 Мбит/с.
Сервер приложений	
Системное программное обеспечение	<ul style="list-style-type: none"> ОС Microsoft Windows 2000/XP/2003 Server или RedHat Linux 9.0. Среда исполнения Java. Sun JRE 1.4.2 (Поставляется бесплатно). Объектный адаптер Oracle TopLink. WEB-сервер. Apache Tomcat (Поставляется бесплатно).
Аппаратные средства	<ul style="list-style-type: none"> Процессор Intel Pentium IV, ОЗУ 1Гб, жесткий диск 4 Гб, сетевой адаптер Ethernet 100 Мбит/с.
Клиентское место	
Системное программное обеспечение	<ul style="list-style-type: none"> ОС Microsoft Windows 98/2000/XP. Microsoft Office 2000/2003 Standard. Среда исполнения языка программирования Java Sun JRE 1.4.2.
Аппаратные средства	<ul style="list-style-type: none"> Процессор Intel Pentium III – 800 МГц, ОЗУ 256 Мб, жесткий диск не менее 1 Гб, сетевой адаптер Ethernet 100 Мбит/с. Графический адаптер и видеомонитор, поддерживающий разрешение 1024x768 точек.

О КОМПАНИИ «ЛОИС»



Компании, стремящиеся достигнуть лидирующие позиции на рынке, имеют собственные секреты ведения бизнеса. Именно эти секреты дают им преимущество.

Современная организация бизнеса и предоставления услуг требует применения информационных систем. Предлагаемые на рынке типовые решения не всегда способны удовлетворить всем требованиям и нюансам бизнеса.

Мы разрабатываем и внедряем проверенные на практике решения с учётом всех специфических особенностей вашего бизнеса. Вы получаете эффект от внедрения в максимально сжатые сроки. Мы берём на себя ответственность за результат и гарантируем его достижение.

Компания работает на рынке с 1991 года.

Процесс компании по разработке, внедрению и сопровождению информационных систем сертифицирован на соответствие требованиям стандарта ISO 9001:2000 компанией Bureau Veritas Certification.

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ



Благодарим вас за проявленный интерес. Обращайтесь к нам с вопросами по указанным координатам. Мы приложим все усилия для поиска и реализации эффективного решения ваших проблем в самые короткие сроки.

Россия, 614010,
г. Пермь, ул. Клары Цеткин, 14
«Деловой центр», корпус «Б»
Телефон: +7 (342) 2 401 261
Факс: +7 (342) 2 401 261
E-mail: info@lois.ru
Сайт компании: <http://www.lois.ru>