

Impulsione a eficácia de suas atividades de hedge.

Hedge accounting: mais insights, mais facilidade.

Terminal Bloomberg

Risco

Bloomberg

Bloomberg Professional Services

Índice

- 03 Solução completa de hedge accounting
- 04 Hedge accounting de valor justo macro
- 05 Hedge accounting de última camada
- 05 Principais funcionalidades e recursos

Solução completa de hedge accounting

A plataforma líder de mercado e completamente integrada da Bloomberg para *hedge accounting* fornece a solução para atender às exigências de *hedge accounting* e aos padrões de instrumentos financeiros relacionados para empresas financeiras. O sistema facilita a elaboração de documentação e testes para avaliação prospectiva de *hedge* para determinar se uma estratégia pode ser considerada altamente eficaz e qual a medida da eficácia de *hedge* de acordo com padrões contábeis internacionais e dos EUA.

A solução de *hedge accounting* é revisada continuamente, à medida que novas diretrizes sobre normas de contabilidade são publicadas e as práticas de mercado evoluem, a fim de garantir que o sistema esteja sempre atualizado. A Bloomberg atualiza as ferramentas subjacentes de *valuation* à medida que as convenções do mercado mudam, por exemplo, como no caso da transição de taxas bancárias oferecidas.

Integração OMS					
• Buy-side (AIM)		• Sell-side (TOMS)		• OMS de terceiros	
Precificação e dados					
• Modelos de ponta		• Biblioteca <i>cross-asset</i>		• Criação de dados de contrato	
				• Valuations	
				• Dados de <i>snapshot</i> e em tempo real	
Risco de front office	Risco de mercado	Risco de crédito	XVA	Hedge accounting	Gestão de colateral
<ul style="list-style-type: none"> Precificação <i>intraday</i> e gregas Relatórios de risco ao fim do dia e sob demanda Explicação de P&L Análise <i>what-if</i> de transações Margem pré-negociação Cenários e teste de <i>stress</i> Cálculos de margem de portfólio Gestão de ciclo de vida Fluxos de caixa projetados e <i>stressed</i> Análise regulatória (PRIIPS, SIMM) Ferramentas de Excel p/ derivativos e hipotecas 	<ul style="list-style-type: none"> Déficit previsto e VaR de reavaliação total Sensibilidades de gregas Testes de <i>stress</i> histórico, hipotético e preditivo Rastreamento e estatísticas de risco relativo Capital regulatório FRTB Relatórios regulatórios para o <i>buy-side</i> e <i>sell-side</i> Análise pré e pós-negociação para todas as medidas de risco 	<ul style="list-style-type: none"> Análise de portfólio, de obrigação e de devedor Aviso antecipado/ identificação de outlier Tabelas de desempenho de crédito e <i>benchmarking</i> Probabilidade de <i>default</i> com estrutura de prazo CDS implícito por modelo Prejuízo devido a <i>default</i> e recuperação Análise por data e data de conhecimento 	<ul style="list-style-type: none"> Ajustes de <i>valuation</i> para derivativos OTC incl CVA, DVA, FVA, MVA e KVA Medidas de exposição ao risco de crédito da contraparte (PFE) Cálculos de capital regulatório (SA-CCR) Análise pré-negociação de XVA/PFE – <i>what-if</i> de posição e de CSA Sensibilidades XVA 	<ul style="list-style-type: none"> US GAAP e IAS/ IFRS Método micro, macro e de última camada Fluxo de caixa, valor justo e tipos de <i>hedge</i> de investimento líquido Relatórios mensais incluem: <i>valuations</i>, ajustes de ativo único CVA/DVA, cenários e fluxos de caixa de liquidação 	<ul style="list-style-type: none"> Gestão de documentação jurídica Gestão de disputas Cálculos de margem de portfólio e fluxo de trabalho (IM e VM) Mensagens automatizadas Cálculos de margem inicial (SIMM, CCP IM) Reconciliação no sistema Análise de risco
MARS API					
• Acesso programático		• <i>Snapshot</i> de dados <i>cross-asset</i>		• Integração de sistemas	
				• Relatórios personalizados	

Hedge accounting de valor justo macro

As diretrizes para *hedge accounting* de valor justo macro não foram abordadas especificamente no IFRS 9. Consequentemente, mesmo após a adoção do IFRS 9 para *hedge accounting* 'micro' em geral, as empresas ainda podem optar por utilizar o IAS 39 para *hedges* de valor justo macro.

A solução de *hedge accounting* da Bloomberg auxilia os usuários na gestão das complexidades operacionais e contábeis associadas à aplicação de soluções contábeis a um portfólio de itens de *hedge* dinâmicos sujeitos a risco de pagamento antecipado.

Ferramentas de atribuição de valor justo macro

- A solução otimiza a alocação e atribuição de instrumentos de *hedge*, com base na capacidade prevista disponível de ativo/passivo
- Utilizando perfis reais de pagamento, o sistema revisa a alocação de itens cobertos e executa testes atualizados de eficácia
- Análise de regressão pode ser aplicada à atribuição como um todo, de forma prospectiva e retrospectiva
- A solução gera todos os ajustes contábeis necessários, incluindo elevação de valor justo e perfis de amortização de atribuição e desatribuição durante a vida útil restante dos itens cobertos

The image shows two screenshots of the Bloomberg system interface. The left screenshot displays a list of hedge instruments with columns for Ticker/Product, Type, National/Par Ccy/Unit, Coupon, Play Freq, Effective, and Maturity. The right screenshot shows the 'Dynamic Allocations' section, detailing the allocation of hedge instruments to various asset classes and currencies.

Hedge de valor justo macro:
geração automática de empréstimos proxy.

The image shows a screenshot of the Bloomberg system interface with the 'Run Capacity Test' and 'Release Schedule' sections expanded. The 'Run Capacity Test' section shows a table with columns for Instrument, Type, Prospective %, Retrospective %, Start Date, and End Date. The 'Release Schedule' section shows a table with columns for Instrument, Type, and Release Date.

Teste de capacidade:
valida suas alocações de *hedge* em relação a pagamentos reais.

The image shows a screenshot of the Bloomberg system interface displaying the 'Valuation Overrides' table. The table has columns for Curve Date, Full Fair Val., Fair Val., Periodic C., Cuml C., Net PE Releases, Des Amortization, De-Des Amort, and Total Net ...

Curve Date	Full Fair Val.	Fair Val.	Periodic C.	Cuml C.	Net PE Releases	Des Amortization	De-Des Amort	Total Net ...
11. 01/01/20	0	0	0	0	0	0	0	0
12. 01/31/20	-2,396	-2,396	-2,396	-2,396	739	-359	-359	380
13. 02/28/20	-14,203	-14,203	-11,807	-14,203	82	-335	-553	-253
14. 03/31/20	-37,538	-37,538	-23,335	-37,538	908	-383	-4,738	525
15. 04/30/20	-25,536	-25,536	12,002	-25,536	-33	-72	12,518	-1,590
16. 05/29/20	-12,846	-12,846	12,690	-12,846	33	-70	12,330	-37
17. 06/30/20	0	0	12,846	0	-433	-77	13,279	-510
Total				1,296	-1,296		42,341	-43,637

Ajustes contábeis:
elevação de valor justo, atribuição e perfis de amortização de desatribuição.

Hedge accounting de última camada

Padrões contábeis financeiros após a ASU 2017-12

Para um portfólio fechado de ativos financeiros pré-pagáveis, uma entidade pode designar como o item coberto um valor declarado do ativo que não deve ser afetado por pré-pagamentos, padrões e outros fatores que afetam o momento e o volume de fluxos de caixa.

Critérios

- Portfólio fechado de itens semelhantes
- Ativos financeiros pré-pagáveis ou interesse(s) benéfico(s) no portfólio de ativos financeiros pré-pagáveis
- Probabilidade de que a camada inferior se manterá durante todo o *hedge*
- Exige eleição de *hedge* de prazo parcial

Efeito

- Pré-pagamentos e padrões são primeiro aplicados à camada superior
- Desatribuição necessária se a pendência de uma parte não for mais prevista
- Se a "última" camada for afetada antes da desatribuição, o *hedge accounting* será interrompido
- Desatribuições resultam na alocação de ajustes de base para ativos individuais
- Ajustes de base são proporcionais ao volume desatribuído

Principais funcionalidades e recursos

- Informações de negociação podem ser importadas de plataformas de negociação via API
- Definição flexível de relacionamento de *hedge* para fluxo de caixa, investimento líquido e *hedges* de valor justo
- *Hedge accounting* de portfólio micro e macro
- Relatórios de divulgação, incluindo a detalhamento de ativos/passivos financeiros circulantes/não circulantes, separação FX/IR e liberação OCI
- Designações de componentes excluídos: custo da abordagem de *hedging* em relação ao componente *time value*, pontos futuros e com base no câmbio
- Diversas curvas de *benchmark* disponíveis
- Testes de regressão, análise de cenário e eficácia de *offset* do dólar
- Cronogramas de amortização e liberação
- Certificação SOC 1
- *Valuations* independentes transparentes e ajustes de *valuation* de crédito
- Integração com o Sistema de Risco Multiativos (MARS) da Bloomberg

Controle de fluxo de trabalho de fim de mês com APIs dedicadas

HEFF API oferece acesso programático a uma estrutura de relatórios modular e escalonável, via WebAPI: uma interface popular e universal para o dia a dia. HEFF API é uma tecnologia econômica e contínua que permite um processo de fim de mês contábil com maior foco em regras:

- Programação de testes automatizados de eficácia e medida de *hedge accounting*, incorporando-os no processo de contabilidade no fim do mês
- Configuração de regras de lançamento no diário com acesso programático a eventos contábeis como OCI, custo de componente de *hedge* ou ineficácia de P&L
- Obtenção de maior controle do processo de relatório no fim do mês: integrando, consolidando e validando dados de fontes díspares, combinados em um relatório coeso que se adapta às necessidades específicas da empresa

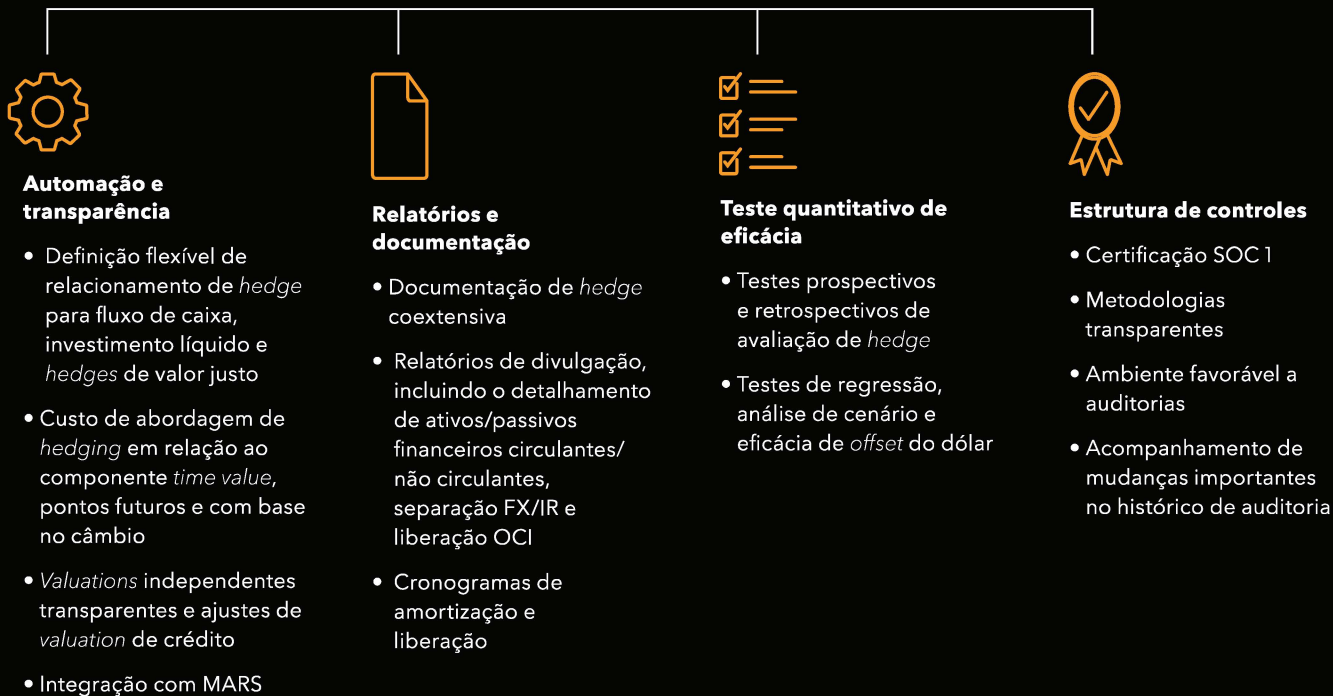
Exemplo de API: crie sua própria lógica de alocação, programaticamente

Designation	Dedesignation	Filter	Mirror																																																																																																																																																																																																												
<div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div> <p>Cached Data</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Maturity Date Filter</p> <p>Notional Filter</p> <p>Modified Duration Filter</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> DV01 Filter</p> <p>Coupon Filter</p> <p>Load Data</p> <p>Filter Data</p> </div> <div> <p>Start Date: 01-01-2021</p> <p>End Date: 01-31-2025</p> <p>Between</p> </div> <div> <p>Minimum: -1000</p> <p>Maximum: 0</p> <p>Between</p> </div> </div>																																																																																																																																																																																																															
<p>Data Loaded</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Deal Id</th> <th>Maturity Date</th> <th>Notional</th> <th>Modified Duration</th> <th>DV01</th> <th>Coupon</th> <th>Deal Id</th> <th>Maturity Date</th> <th>Notional</th> <th>Modified Duration</th> <th>DV01</th> <th>Coupon</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>SLV81P0P Corp</td><td>2039-03-29</td><td>10020000</td><td>-9.2436</td><td>-12066.7211</td><td>4.5</td><td>SLV81ORJ Corp</td><td>2021-01-29</td><td>10000000</td><td>-0.5124</td><td>-516.4871</td><td>0.5</td></tr> <tr><td>SLV81OYY Corp</td><td>2029-11-29</td><td>10009800</td><td>-7.0834</td><td>-8352.6191</td><td>2.46</td><td>SLUC1HST1 Corp</td><td>2021-01-20</td><td>10000000</td><td>-0.5122</td><td>-516.2826</td><td>0.5</td></tr> <tr><td>SLV81P67 Corp</td><td>2038-07-29</td><td>10019300</td><td>-9.0486</td><td>-11659.875</td><td>4.36</td><td>SLUC1HRY Corp</td><td>2021-01-25</td><td>10000000</td><td>-0.5062</td><td>-510.1457</td><td>0.5</td></tr> <tr><td>SLV81PIA Corp</td><td>2032-09-29</td><td>10012900</td><td>-7.6166</td><td>-9209.5731</td><td>3.08</td><td>SLV81ORM Corp</td><td>2021-03-29</td><td>10000200</td><td>-0.5055</td><td>-509.6705</td><td>0.54</td></tr> <tr><td>SLV81PIV Corp</td><td>2033-05-29</td><td>10013600</td><td>-7.7604</td><td>-9437.7624</td><td>3.22</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>SLV81P2G Corp</td><td>2034-06-29</td><td>10014800</td><td>-7.9939</td><td>-9822.2446</td><td>3.46</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>SLV81P8M Corp</td><td>2039-06-29</td><td>10020300</td><td>-9.3217</td><td>-12150.2619</td><td>4.56</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>SLV81P9P Corp</td><td>2032-01-29</td><td>10012100</td><td>-7.4799</td><td>-8983.0098</td><td>2.92</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>SLV81P21 Corp</td><td>2033-08-29</td><td>10013900</td><td>-7.8072</td><td>-9518.6424</td><td>3.28</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>SLV81P4Y Corp</td><td>2037-03-29</td><td>10017800</td><td>-8.6779</td><td>-10996.2475</td><td>4.06</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>SLV81P0D Corp</td><td>2031-06-29</td><td>10011700</td><td>-7.4006</td><td>-8869.8993</td><td>2.84</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>SLV81P37 Corp</td><td>2035-01-29</td><td>10015400</td><td>-8.1255</td><td>-10037.3348</td><td>3.58</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>SLV81P2J Corp</td><td>2034-04-29</td><td>10014600</td><td>-7.9528</td><td>-9752.8027</td><td>3.42</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>SLV81P41 Corp</td><td>2036-01-29</td><td>10016500</td><td>-8.3673</td><td>-10452.4205</td><td>3.8</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>SLV81OZP Corp</td><td>2030-10-29</td><td>10010800</td><td>-7.2468</td><td>-8514.5471</td><td>2.66</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>SLV81P2A Corp</td><td>2034-01-29</td><td>10014300</td><td>-7.9039</td><td>-9669.1197</td><td>3.36</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> </tbody> </table>				Deal Id	Maturity Date	Notional	Modified Duration	DV01	Coupon	Deal Id	Maturity Date	Notional	Modified Duration	DV01	Coupon	SLV81P0P Corp	2039-03-29	10020000	-9.2436	-12066.7211	4.5	SLV81ORJ Corp	2021-01-29	10000000	-0.5124	-516.4871	0.5	SLV81OYY Corp	2029-11-29	10009800	-7.0834	-8352.6191	2.46	SLUC1HST1 Corp	2021-01-20	10000000	-0.5122	-516.2826	0.5	SLV81P67 Corp	2038-07-29	10019300	-9.0486	-11659.875	4.36	SLUC1HRY Corp	2021-01-25	10000000	-0.5062	-510.1457	0.5	SLV81PIA Corp	2032-09-29	10012900	-7.6166	-9209.5731	3.08	SLV81ORM Corp	2021-03-29	10000200	-0.5055	-509.6705	0.54	SLV81PIV Corp	2033-05-29	10013600	-7.7604	-9437.7624	3.22							SLV81P2G Corp	2034-06-29	10014800	-7.9939	-9822.2446	3.46							SLV81P8M Corp	2039-06-29	10020300	-9.3217	-12150.2619	4.56							SLV81P9P Corp	2032-01-29	10012100	-7.4799	-8983.0098	2.92							SLV81P21 Corp	2033-08-29	10013900	-7.8072	-9518.6424	3.28							SLV81P4Y Corp	2037-03-29	10017800	-8.6779	-10996.2475	4.06							SLV81P0D Corp	2031-06-29	10011700	-7.4006	-8869.8993	2.84							SLV81P37 Corp	2035-01-29	10015400	-8.1255	-10037.3348	3.58							SLV81P2J Corp	2034-04-29	10014600	-7.9528	-9752.8027	3.42							SLV81P41 Corp	2036-01-29	10016500	-8.3673	-10452.4205	3.8							SLV81OZP Corp	2030-10-29	10010800	-7.2468	-8514.5471	2.66							SLV81P2A Corp	2034-01-29	10014300	-7.9039	-9669.1197	3.36						
Deal Id	Maturity Date	Notional	Modified Duration	DV01	Coupon	Deal Id	Maturity Date	Notional	Modified Duration	DV01	Coupon																																																																																																																																																																																																				
SLV81P0P Corp	2039-03-29	10020000	-9.2436	-12066.7211	4.5	SLV81ORJ Corp	2021-01-29	10000000	-0.5124	-516.4871	0.5																																																																																																																																																																																																				
SLV81OYY Corp	2029-11-29	10009800	-7.0834	-8352.6191	2.46	SLUC1HST1 Corp	2021-01-20	10000000	-0.5122	-516.2826	0.5																																																																																																																																																																																																				
SLV81P67 Corp	2038-07-29	10019300	-9.0486	-11659.875	4.36	SLUC1HRY Corp	2021-01-25	10000000	-0.5062	-510.1457	0.5																																																																																																																																																																																																				
SLV81PIA Corp	2032-09-29	10012900	-7.6166	-9209.5731	3.08	SLV81ORM Corp	2021-03-29	10000200	-0.5055	-509.6705	0.54																																																																																																																																																																																																				
SLV81PIV Corp	2033-05-29	10013600	-7.7604	-9437.7624	3.22																																																																																																																																																																																																										
SLV81P2G Corp	2034-06-29	10014800	-7.9939	-9822.2446	3.46																																																																																																																																																																																																										
SLV81P8M Corp	2039-06-29	10020300	-9.3217	-12150.2619	4.56																																																																																																																																																																																																										
SLV81P9P Corp	2032-01-29	10012100	-7.4799	-8983.0098	2.92																																																																																																																																																																																																										
SLV81P21 Corp	2033-08-29	10013900	-7.8072	-9518.6424	3.28																																																																																																																																																																																																										
SLV81P4Y Corp	2037-03-29	10017800	-8.6779	-10996.2475	4.06																																																																																																																																																																																																										
SLV81P0D Corp	2031-06-29	10011700	-7.4006	-8869.8993	2.84																																																																																																																																																																																																										
SLV81P37 Corp	2035-01-29	10015400	-8.1255	-10037.3348	3.58																																																																																																																																																																																																										
SLV81P2J Corp	2034-04-29	10014600	-7.9528	-9752.8027	3.42																																																																																																																																																																																																										
SLV81P41 Corp	2036-01-29	10016500	-8.3673	-10452.4205	3.8																																																																																																																																																																																																										
SLV81OZP Corp	2030-10-29	10010800	-7.2468	-8514.5471	2.66																																																																																																																																																																																																										
SLV81P2A Corp	2034-01-29	10014300	-7.9039	-9669.1197	3.36																																																																																																																																																																																																										

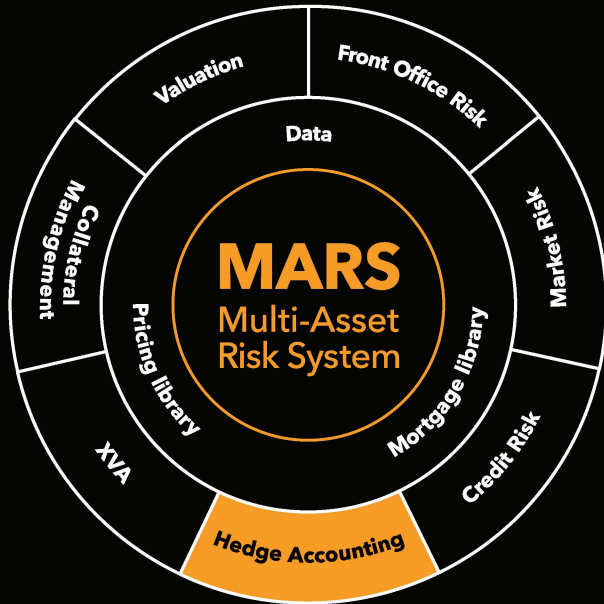
Exemplo de API: filtre suas exposições de empréstimo por valor notional, DV01 ou cupom.

Solução de hedge accounting Bloomberg MARS

Garanta a conformidade com padrões de *hedge accounting* e instrumentos financeiros (IFRS e FAS).



Sistema de Risco de Multiativos MARS



O Sistema de Risco Multiativos oferece *valuation* consolidada e consistente, análise de ciclo de vida de produtos, risco de mercado, risco de crédito, risco de contraparte e gestão de colateral.

O MARS é suportado pela biblioteca de precificação, dados de mercado e mecanismo de fluxo de caixa de hipoteca de ponta da Bloomberg e permite que profissionais de *front office*, risco, finanças e tesouraria analisem seus portfólios de *trading* e investimento, mitiguem o risco e se preparem para imprevistos.

Sobre o Terminal Bloomberg.

Desde 1981, profissionais de empresas e mercados financeiros dependem do Bloomberg Terminal® para obter dados, notícias e análises em tempo real para a tomada de decisões importantes. O Terminal fornece informações sobre todas as classes de ativos — de renda fixa a ações, câmbio a commodities, derivativos a hipotecas — todas completamente integradas com conteúdo multimídia sob demanda, amplos recursos de negociação eletrônica e uma rede dinâmica de comunicações.



Dê o próximo passo.

Para mais informações, pressione duas vezes a tecla <HELP> no Bloomberg Terminal®.

Pequim
+86 10 6649 7500

Dubai
+971 4 364 1000

Frankfurt
+49 69 9204 1210

Hong Kong
+852 2977 6000

Londres
+44 20 7330 7500

Mumbai
+91 22 6120 3600

Nova York
+1 212 318 2000

São Francisco
+1 415 912 2960

São Paulo
+55 11 2395 9000

Cingapura
+65 6212 1000

Sydney
+61 2 9777 8600

Tóquio
+81 3 4565 8900

bloomberg.com/professional

Os dados incluídos nestes materiais são meramente ilustrativos. O serviço BLOOMBERG TERMINAL e os produtos de dados Bloomberg ("Serviços") pertencem e são distribuídos pela Bloomberg Finance L.P. ("BFLP") exceto (i) na Argentina, Austrália e em certas jurisdições nas Ilhas do Pacífico, Bermuda, China, Índia, Japão, Coreia e Nova Zelândia, onde a Bloomberg L.P. e suas subsidiárias ("BLP") distribuem estes produtos, e (ii) em Cingapura e as jurisdições atendidas pelo escritório da Bloomberg em Cingapura, onde são distribuídos pela subsidiária da BFLP. A BLP fornece serviços e suporte operacionais e de marketing globais à BFLP e às suas subsidiárias. Certos recursos, funções, produtos e serviços estão disponíveis apenas para investidores sofisticados e apenas onde permitido. A BLP fornece serviços e suporte operacionais e de marketing globais à BFLP e às suas subsidiárias. Nada que conste dos Serviços constitui ou deve ser interpretado como uma oferta de instrumentos financeiros por parte da BFLP, BLP ou de suas afiliadas, ou como conselho ou recomendação da BFLP, BLP ou de suas afiliadas sobre estratégias de investimento ou sobre "comprar", "vender" ou "reter", ou não, qualquer investimento. Nada nos Serviços deve constituir ou ser interpretado como uma oferta de instrumentos financeiros por parte da BFLP, BLP ou de suas afiliadas, ou como conselhos ou recomendações de investimento por parte da BFLP, BLP ou de suas afiliadas de estratégia de investimento ou de "comprar", "vender" ou "manter" um investimento. As informações disponíveis nos Serviços não devem ser consideradas suficientes como base para uma decisão sobre qualquer investimento. BLOOMBERG, BLOOMBERG ANYWHERE, BLOOMBERG MARKETS, BLOOMBERG NEWS, BLOOMBERG PROFESSIONAL, BLOOMBERG TERMINAL e BLOOMBERG.COM são marcas registradas e de serviços que pertencem à BFLP, uma sociedade de responsabilidade limitada de Delaware, ou às suas subsidiárias. A ausência do símbolo de marca registrada ou de marca de serviços da lista anterior não exclui os direitos de propriedade intelectual da Bloomberg sobre o nome, marca ou logotipo específico. Todos os direitos reservados. ©2020 Bloomberg. 1215008 LOC DIG 0721