



Fundusze Europejskie – dla rozwoju innowacyjnej gospodarki

## **Implementacja środowiska obsługującego narzędzia analizy efektywności zarządzania portfelami instrumentów finansowych**

**Projekt współfinansowany ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka Działanie 1.4 – 4.1**

**Czas trwania projektu: 2010.11.02 – 2012.01.31**

### **Główny cel projektu:**

Celem projektu jest opracowanie optymalnych metod analizy efektywności zarządzania portfelami inwestycyjnymi oraz stworzenie elastycznego środowiska obsługującego procesy wyznaczania i prezentacji wyników tych metod. Produkt będący efektem końcowym projektu będzie przeznaczony dla instytucji finansowych, których podstawową działalnością biznesową jest inwestowanie środków finansowych powierzonych jej przez klientów.

### **Opis:**

Analiza efektywności portfeli obejmuje szereg narzędzi pozwalających osobom zarządzającym na określenie bieżącej sytuacji portfela inwestycyjnego, pod kątem różnego rodzaju wskaźników efektywności osiąganych przez portfel, bądź poszczególne jego składowe, w szczególności w odniesieniu do rynku lub portfeli konkurencji. Tym samym umożliwia zidentyfikowanie grup instrumentów, osiągających określone wartości analizowanych wskaźników np. niską stopę zwrotu i podjęcie odpowiednich decyzji inwestycyjnych w ramach zdefiniowanych strategii zarządzania. W konsekwencji takie działania są elementem wspierającym efektywność prowadzonej działalności biznesowej i poprzez nadzór nad strukturą ilościową i jakościową portfeli, prowadzą do uzyskania optymalnego składu zarządzanych portfeli, z punktu widzenia maksymalizacji osiąganych zysków.

Warunkiem umożliwiającym zrealizowanie w/w funkcji zarządzania efektywnością portfeli jest wykorzystanie dedykowanych narzędzi z zakresu ekonometrii tj. metod wyznaczania wskaźników opisujących zyskowność portfeli i ich poszczególnych składników na tle portfeli konkurentów, indeksów giełdowych bądź innych benchmarków utworzonych na podstawie opracowanych przez instytucje strategii zarządzania. Z drugiej strony niezbędne jest wykorzystanie odpowiedniej technologii informatycznej umożliwiającej dynamiczną i elastyczną konfigurację warstwy wizualnej systemu, efektywne wykonywanie dużej ilości obliczeń matematycznych oraz łatwą integrację z systemami zewnętrznymi.

## Fundusze Europejskie – dla rozwoju innowacyjnej gospodarki

Kluczowymi cechami tworzonych narzędzi będą:

- metodologie analizy efektywności portfeli wyznaczone dla różnych składowych portfeli i na różnych poziomach agregacji umożliwiające m.in. tworzenie prostych analiz porównujących rentowność zarządzanych portfeli na tle wybranych benchmarków lub bardziej zaawansowanych, innowacyjnych w tej klasie produktów, prezentujących, kluczowe z punktu widzenia metodologii performance attribution, efekty alokacji, selekcji, interakcji;
- wysoka konfigurowalność tworzonego rozwiązania umożliwiająca dopasowanie funkcjonalności do indywidualnych potrzeb klienta, poprzez możliwość samodzielnego tworzenia przez użytkownika analiz, wykresów, bądź własnych wskaźników z wykorzystaniem mechanizmów filtrowania i grupowania składowych portfeli, czy też parametryzacji wyliczanych wskaźników;
- zapewnienie otwartości na modyfikacje co umożliwi rozszerzanie funkcjonalności systemu o nowe funkcje;
- zastosowanie najnowszych technologii informatycznych zwiększających wydajność systemu, ergonomiczność i elastyczność warstwy wizualnej,
- wdrożenie rygorystycznych mechanizmów automatycznej kontroli jakości kodu źródłowego na etapie implementacji;
- otwartość na integrację z innymi aplikacjami Comarch, w tym przede wszystkim z systemami Comarch Asset Management i Comarch Risk Management, aplikacjami TSG, Reuters, Bloomberg w zakresie danych rynkowych, bądź w razie potrzeby – podobnymi rozwiązaniami firm trzecich;
- internacjonalizacja rozwiązania umożliwiająca wdrożenie systemu w różnych krajach

Innowacyjność projektu polega na stworzeniu produktu do analizy efektywności zarządzania portfelami inwestycyjnymi cechującego się nowatorskimi funkcjonalnościami niedostępnymi dotąd w zakresie oferty Wnioskodawcy (**innowacyjność produktowa**). Biorąc pod uwagę liczne wyrazy zainteresowania klientów Comarch z Polski, Rosji oraz Ukrainy można wnioskować, że projekt cechuje się innowacyjnością na poziomie co najmniej krajowym a także w regionie CEE, gdzie obecnie oferowane są specjalistyczne systemy Comarch z oferty sektora Finanse, Bankowość, Ubezpieczenia.

Ponadto na poziomie międzynarodowym produkt będzie mógł konkurować z rozwiązaniami zagranicznych dostawców, zarówno europejskich jak i amerykańskich – w szczególności wersja finalna produktu umożliwi rzetelną i przejrzystą prezentację wyników zarządzania według przyjętych na świecie standardów (np. GIPS). Powyższa opinia jest efektem analizy produktów konkurencji na podstawie udostępnianych przez nich materiałów reklamowych i stron WWW oraz informacjami uzyskanymi od obecnych klientów Comarch.