

TAZETT DERIVAT BRUKERDOKUMENTASJON

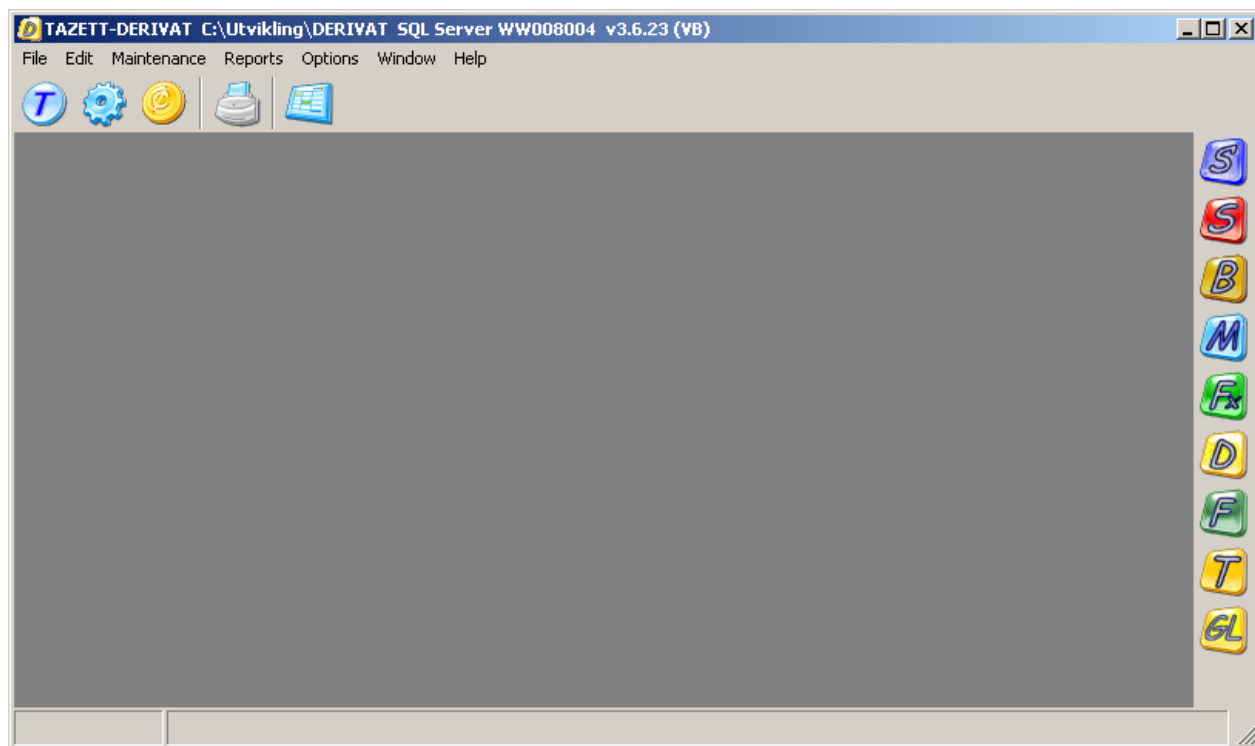
Innholdsfortegnelse:

Hoved Meny	4
Knapper På Meny	5
T – Knapp	5
Nav – Knapp	5
C – Knapp	5
Menyen File	6
Menyen File – Open	7
Menyen File – Open – Options Deals (Avtale register)	7
Menyen File – Open – Maintain Options (Verdipapir register)	8
Menyen File – Open – Calculate Price (Opsjons kalkulator)	14
Menyen File – Open – Alarm window (Alarm vindu)	16
Menyen File – Open – Underlying Table (Tabell m. Underliggende)	17
Menyen File – Open – Tax (Skatteoppsummering)	18
Menyen File – Open – Payments (Betalings liste)	19
Menyen File – Open – Tools (Verktøy)	20
Menyen File – Open – Investment Accounts	21
Menyen File – Open – History (Kurs oppdatering)	21
Registrering av Opsjoner	22
Åpning av opsjons-posisjon	23
Lukking av opsjons-posisjon	25
Lukke fra Option Deals vinduet :	25
Lukke fra Open Deals vinduet:	26
Registrering av Futures	27
Åpning av future-posisjon	28
Lukking av future-posisjon	29
Tilbakekjøp:	29
Registrering av Forward Rate Agreements	30
Åpning av FRA-posisjon	31
Lukking av FRA-posisjon	32
Menyen - Options	33
Menyen Options - General Setup	33
Report Setup / Ledger Setup	36
Menyen Options - Select File Format	38
Menyen Reports	39
Reports – Favorites	40
Reports - Maintain	40
Securities List	40
Reports - Positions	41
Position Report	41
Reports - Transactions	42

Transaction Report	42
Detailed Transactions	42
Option Exercise Report	42
Payment Report	42
Option Deals	42
Mirror Booking	43
Reports - Result	44
Profit/Loss – Futures	44
Margin Call Report	44
Realized Profit	44
Unrealized Profit.....	45
Reports - Multi Report.....	45

Hoved Meny

Ved oppstart får man frem et vindu med menyer. Ved å klikke på disse menyene utføres de forskjellige funksjonene som er tilgjengelige i systemet. Man kan i tillegg til mus bruke piltastene for å velge i menyene. Da må 'Alt' tasten først trykkes. Menyen "File" blir da 'uthevet' og du kan benytte piltastene for å bevege deg til høyre, venstre og ned til undermenyene. Du kan også gå rett på en ønsket meny ved å holde Alt tasten nede mens du trykker inn den bokstaven som er satt med en strek under på den menyen du vil ha frem. For å gå ut av menyen(e) benyttes 'Esc' tasten.



Knapper På Menyen

Registreringsbildene i Tazett systemene er bygd opp på samme måte. Når man åpner et registreringsbilde for en transaksjon kommer det opp en knapperad til dette registreringsvinduet. Denne knapperaden kommer i tillegg til A-knappen, M-knappen, AS-knappen og Print-knappen som ligger der fra før. Knappene ligger slik på skjermbildet:



Nå følger en beskrivelse av knappene som er unike for Derivat:

T – Knapp



Denne Knappen tar frem Maintain Deals vinduet. Dette vinduet blir forklart under kapitlet: 'Menyen File – Open – Option Deals'.

Nav – Knapp



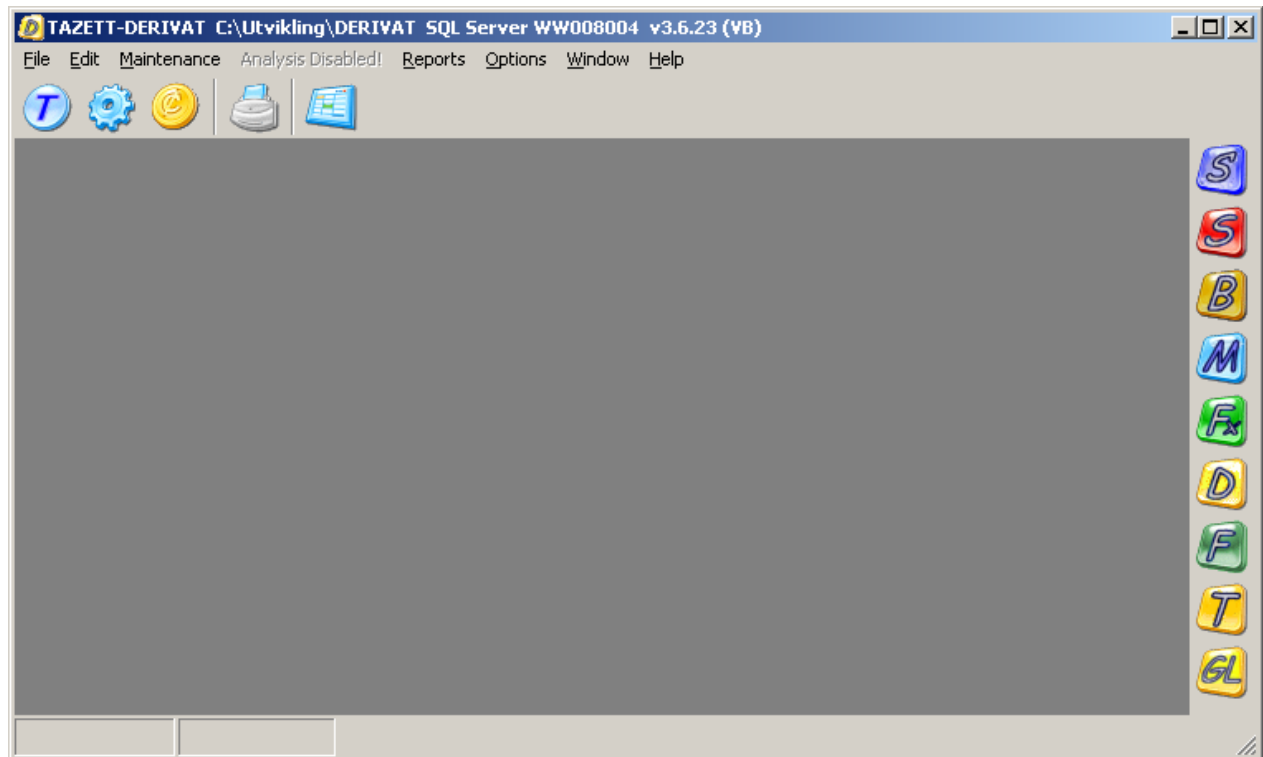
Denne Knappen tar frem Maintain Securities vinduet. Dette vinduet blir forklart under kapitlet: 'Menyen File – Open – Maintain Options'.

C – Knapp



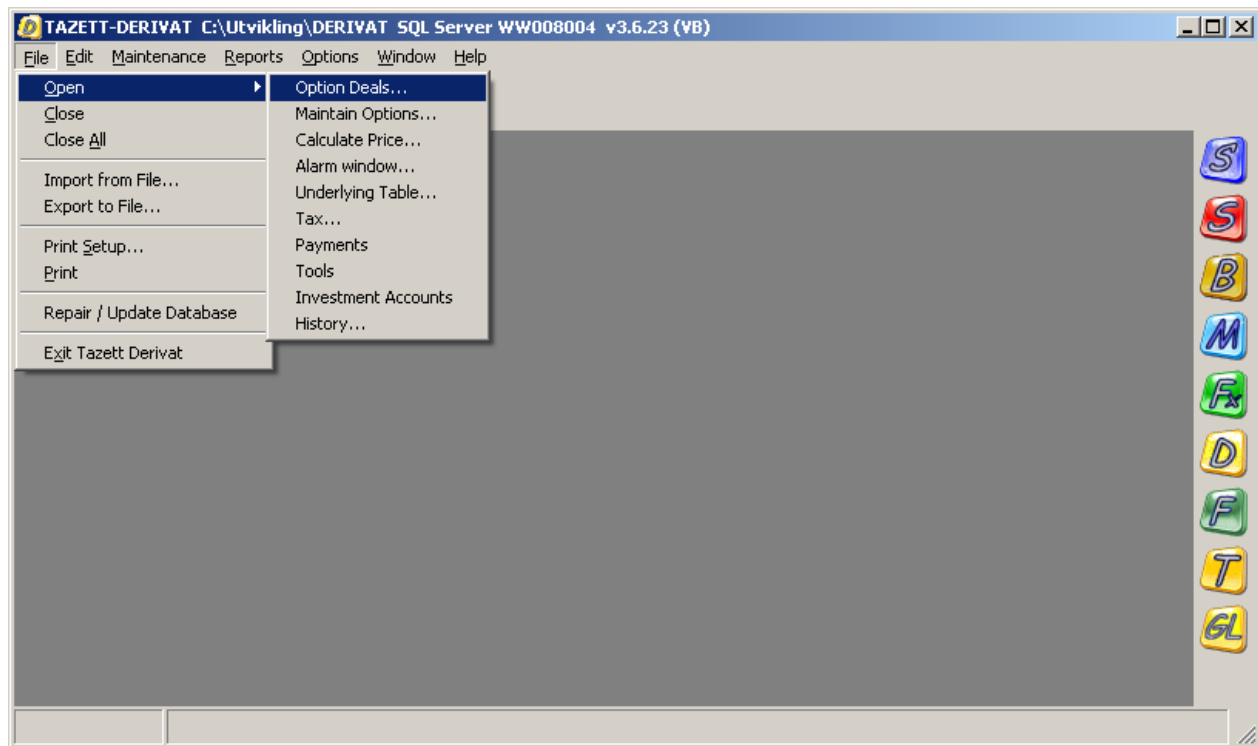
Denne Knappen tar frem kalkulator for opsjonsverdi beregning. Dette vinduet blir forklart under kapitlet: 'Menyen File – Open – Calculate Price'.

Menyen File



Menyene Edit, Maintenance, Window og Help er beskrevet i Generell.doc

Menyen File – Open



De andre valgene under File, er beskrevet i Generell.doc. Open inneholder en undermeny. Dette er en meny for de forskjellige registreringsvinduerne i systemet.

Nå følger en beskrivelse av disse registreringsvinduerne.

Menyen File – Open – Options Deals (Avtale register)

Er nærmere beskrevet i kapitlene som heter:

Registrering av Opsjoner.

Registrering av Futures.

Registrering av Forward Rate Agreements.

Menyen File – Open – Maintain Options (Verdipapir register)

Maintain Securities, beskrivelse av feltene

Maintain Securities

Information of Options

Option Ticker:

Underlying Ticker:

Name:

Underlying Code:

Company Number:

Asset Number:

Issuer:

Symbol Type:

Currency Stock:

Industry:

Call/Put:

Strike:

Am/Eur:

Number In Contract: ☐ Price is per contract

Commission fee, unit:

Expiry Date: ☐ Margin account ☐ Transfer daily

Margin percent:

Country:

Underlying

☒ Stock ☐ Bond ☐ Currency ☐ Interest

Stock Information

Rate:

Rate Date:

Dividend:

Date of Dividend:

Annual Payments:

Volatility:

VPC Code:

Categories

Category:

Category 2:

Category 3:

Category 4:

Performance Module:

DDE Link Information

Link Code: ☐ Calculate Price

Link Type:

Link String:

Rec.No. of

Option Ticker

Symbol for derivat. Anbefalt valg er å registrere underlying ticker uten børs-koden som *Option Ticker*.

Underlying Ticker

For å knytte derivatet sammen med en aksje eller en obligasjon velger du her *Underlying Ticker* som er identisk med symbol i STOCKS modulen.

Name

Juridisk navn på underliggende verdipapir.

Underlying Code

Kode for hva som er underliggende til dette derivat. Denne koden registreres fordi det har betydning for den teoretiske prisen på opsjonen. Kodene er **ST** – Aksje, **IX** – Aksje indeks, **IF** – Future på aksje indeks, **BO** – Obligasjon, **BF** – Obligasjons Future, **CO** – Råvare.

Company Number

Foretags-nummer (Brønnøysund).

Asset Number

Verdipapirnummer.

Symbol Type

Er en erstatning for stocktype.

Currency Stock

Hvilken valuta verdipapiret er notert i.

Category

Hvilken kategori hører aksjen til.

Call/Put

Er det kjøps eller salgsderivat. Registrer *C*(Call) for kjøpsderivat og *P*(Put) for salgsderivat.

Strike

Innløsningskurs på opsjonen.

Am/Eur

Amerikansk eller Europeisk derivat. Registrer *A* for Amerikansk og *E* for Europeisk.

Number In Contract

Angir antall underliggende pr. kontrakt.

Price is per contract

Kryss av her, hvis prisen på derivatet er pr. kontrakt. Hvis ikke avkrysset blir prisen rekna pr underliggende.

Commision fee, unit

Gebyr ved inngåelse av future-avtale. Gebyret legges inn i beløp pr. kontrakt.

Expiry Date

Forfalls-dato

Margin percent

Margin-krav oppgitt i prosent.

Margin account

Margin-konto for daglig avregning av futures.

Transfer daily

Kryss av her for daglig avregning av futures.

Stock Information - Rate

Sist oppdaterte kurs. Dette er egentlig ikke nødvendig å registrere, da rapportene henter kurser fra history-registeret.

Stock Information - Rate Date

Dato for sist oppdaterte kurs i opsjons-registeret.

Stock Information - Dividend

Forventet utbytte for underliggende.

Stock Information - Date of Dividend

Dato for utbetaling av utbytte.

Stock Information - Annual Payments

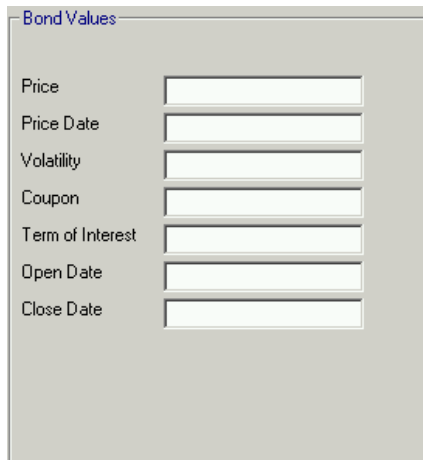
Antall årlige utbetalinger.

Stock Information - Volatility

Volatilitet for underliggende. **Dette er viktig å fylle ut**, da det brukes til å regne ut teoretisk pris. Som igjen blir brukt til å regne ut implisitt volatilitet.

Stock Information – VPC Code

Kontonummer til handelen i den lokale verdipapirsentralen (VPS konto i Norge).



The screenshot shows a web form titled "Bond Values". It contains seven labeled input fields arranged vertically: Price, Price Date, Volatility, Coupon, Term of Interest, Open Date, and Close Date. Each label is to the left of its corresponding text input box.

Bond Values – Price

Siste pris for obligasjonen.

Bond Values – Price Date

Dato for siste pris.

Bond Values – Volatility

Volatilitet for obligasjonen.

Bond Values – Term of Interest

Antall årlige rentebetalinger.

Bond Values – Open Date

Gyldighetsdato fra.

Bond Values – Close Date

Gyldighetsdato til.

The screenshot shows a 'Currency Information' dialog box with the following fields and controls:

- Rate: Text input field with a 'Get...' button to its right.
- Rate Date: Text input field.
- Volatility: Text input field.
- Currency Buy: A dropdown menu followed by a cyan-colored text box.
- Name: Cyan-colored text box.
- Currency Sell: A dropdown menu followed by a cyan-colored text box.
- Name: Cyan-colored text box.
- Rate: Cyan-colored text box.

Currency Information – Rate

Valuta kurs.

Currency Information – Rate Date

Dato for siste kurs.

Currency Information – Volatility

Volatilitet for valutaen.

Currency Information – Currency Buy

Symbol for valutaen du kjøper.

Currency Information – Currency Sell

Symbol for valutaen du selger.



A screenshot of a software dialog box titled "Interest Information". The dialog box has a light gray background and a thin border. Inside, there are three labels on the left side, each followed by a white rectangular input field. The labels are "Rate", "Rate Date", and "Volatility", arranged vertically. The input fields are empty.

Interest Information – Rate

Rentesats for den gjeldende rente. Hentes fra UserSetup.

Interest Information – Rate Date

Dato for siste rente-sats.

Interest Information – Volatility

Volatilitet for renten.

Menyen File – Open – Calculate Price (Opsjons kalkulator)

Input values:		Result of Calculation:	
Date Of Valuation	08.02.2002	Th.Price	0
Underlying Rate		Delta	0
Strike		Gamma	0
Underlying Volatility	35	Theta	0
Interest Rate	7	Vega	0
Dividend		Imp.Vol.	0
Date Of Dividend		Elast.	0
Underlying Type	ST		
Due Date			
Market Price			

☒ Call ☐ Put

Systemets opsjons-kalkulator. Hvis du åpner dette vinduet når du har en avtale oppe i registrerings vinduet for opsjons avtaler; Da vil systemet sette inn grunnlaget for beregningen av den aktuelle avtalen. Feltene til høyre (Result of Calculation) er ikke editerbare felter som beregnes når du klikker på *Calculate* knappen.

Date of Valutation

Hvilken dag gjelder beregningen for (ofte dags dato). Det vil bli ulikt resultat ved endring av denne dato.

Underlying Rate

Spot-kurs på underliggende.

Strike

Innløsnings-kurs på underliggende.

Underlying Volatility

Volatilitet på underliggende.

Interest Rate

Markeds rente.

Dividend

Utbytte for underliggende.

Date of Dividend

Dato for utbetaling av utbytte.

Underlying Type

Kode for hva som er underliggende til denne opsjons-avtalen. Denne koden registreres fordi det har betydning for den teoretiske prisen på opsjonen. Kodene er **ST** – Aksje, **IX** – Aksje indeks, **IF** – Future på aksje indeks, **BO** – Obligasjon, **BF** – Obligasjons Future, **CO** – Råvare.

Due Date

Forfallsdato for opsjonen.

Market Price

Prisen på opsjonen i markedet. Må registreres hvis implisitt volatilitet skal beregnes.

Call/Put

Indikerer om det skal beregnes pris på en kjøps-opsjon eller på en salgs-opsjon.

Calculate

Du må klikke på denne knappen for å utføre beregninger.

Update Deal

Hvis du klikker på denne knappen, vil verdiene overføres til en opsjons-avtale hvis du har registrerings-bildet for opsjons-avtaler åpent.

Orginal Values

Hvis du klikker på denne knappen, vil verdiene overføres fra en opsjonsavtale til kalkulatoren dersom registreringsbildet for opsjonsavtaler åpent.

Menyen File – Open – Alarm window (Alarm vindu)

Transnumber	Expiry Date	Symbol	Type	Number	Strike	Investor	Selected
300000	16.11.2006	YAR6K100	CALL - B	1000	100	KS	No
300001	15.02.2007	YAR7B85	CALL - B	100	85	KS	No

Dette vinduet vil alltid være åpnings-vindu i systemet, dersom du har valgt alarm på i *User Setup*. Du velger også selv hvor lang tid før forfall du vil få beskjed om at opsjonen nærmer seg forfall.

Dersom du ønsker å se nærmere på en bestemt avtale i alarm-vinduet kan du klikke på *Go To* knappen, eller du kan dobbeltklikke på Transnummer-feltet i tabellen.

Menyen File – Open – Underlying Table (Tabell m. Underliggende)

Transnumber	Symbol	Investor	Buy Date	Number	Rate	Amount	Rest	Link
100048	NO.YAR	KS	28.09.2006	500	93	46 500,00	500	
100049	NO.YAR	KS	01.06.2006	100	93	9 300,00	100	X
100050	NO.YAR	KS	04.05.2006	50	93	4 650,00	50	
Sum Rest							650	

Dette vinduet viser deg hvilke poster som “passer” til; den investoren, det symbolet og den porteføljen du har valgt i opsjonsregisteringen. For å merke underliggende aksjer eller obligasjoner, klikker man i kolonnen *Link*, slik at det settes et kryss i den kolonnen. Klikk deretter OK, for å oppdatere databasen. Oppdaterer da opsjonskjøpet med en referanse til transnummeret du har klikket link på. Du kan kun ha en link til en aksje på opsjonen.

Slik blir det oppdatert på opsjonen, Transnr. FS feltet får fylt inn transaksjonnr til aksjekjøpet.

Menyen File – Open – Tax (Skatteoppsummering)

Ola Normann
Normannsgaten 36
0123 Norgesbyen
Att :

2006

Regn ut skatt fra avtaler

Tall som skal overføres til selvangivelsen :

Sum årets gevinst (Post 3.1.8)	1.000.000,00
(Totalt betalt kurtasje på gevinst)	1.000.000,00
Sum årets tap (Post 3.3.7)	1.000.000,00
(Totalt betalt kurtasje på tap)	1.000.000,00
Resultat før skatt	1.000.000,00
Skatt på Gevinst 0,00%	1.000.000,00
Netto resultat etter skatt	1.000.000,00
Formue - beholdning av opsjoner til antatt salgsverdi (Post 4.1.9)	1.000.000,00
Gjeld- negativ beholdning av opsjoner til salgsverdi (Post 4.8.1)	1.000.000,00
Skatt på Formue 0,00%	1.000.000,00

Kommentarer: Her kan du skrive inn tekst til kunden om ønskelig.

Får her oversikt over gevinst, tap og formue for derivatene for det året og den investoren man velger. I tillegg kan man skrive inn tekst som skal sendes på brevet, hvis det skal sendes til kunden.

Fremgangsmåten for å få opp en side, er å velge en investor fra nedtrekksmenyen og skatteåret, og deretter trykke på ”Regn ut skatt fra avtaler”.

Menyen File – Open – Payments (Betalings liste)

The screenshot shows a window titled "Option Payment". It contains several input fields and a checkbox. The "Investor" field is a dropdown menu. The "Last updated" field is a text box. The "Start Date" and "End Date" fields are text boxes. The "Include only not Paid records" checkbox is checked. Below these fields is a large, empty table area. At the bottom of the window are three buttons: "Show records", "OK", and "Cancel".

Investor	Last updated	Start Date	End Date
----------	--------------	------------	----------

I payment-vinduet kan man få opp payment-liste både for oppgjør av opsjoner, og daglig avregning av futures.

Menyen File – Open – Tools (Verktøy)

Tool Window

Update Database options

Investor: TEST
Symbol: YAR6K100

☐ Correct all report columns on reports
☐ Reset all default criterial set to standard
☐ Suspend/create connection for all positions
☐ Update transactions to Tazett Money
☐ Update Connection Records
☐ Close expired positions

Fee

☐ Update Commission Fee to Tazett Money
☐ Update Delivery Fee to Tazett Money

Start date: 01.01.2006 Today
End date: 02.10.2006 Today

Cancel Execute

Inneholder en rekke valg for å rydde opp i databasen.

Correct all report Columns on report

Tilbakestill alle rapportkolonner i eksisterende rapporter.

Reset all default criterial set to standard

Tilbakestill standard kriterier til standard.

Suspend/Create connection for all positions

Lager nye koblinger på salgstransaksjonene. Hvis valgt investor og/eller symbol, tas det hensyn til dette.

Update transactions to Tazett Money

Overfører transaksjonsbeløpene til Money. Hvis valgt investor, tas det hensyn til.

Update Connection Records

Oppdaterer ClosedDate i OptionDeals og CloseDate i ClosedTransaction der DealDate er forskjellig fra CloseDate.

Close expired positions

Lukker automatisk åpne posisjoner for opsjoner med forfallsdato mindre eller lik dagens dato.

Hvis valgt investor og/eller symbol, tas det hensyn til dette.

Tar ikke hensyn til Futures.

I rammen “Fee” er det følgende valg:

Update Commission Fee to Tazett Money

Overfører Commission beløp til Money. Fra og til dato må være fylt ut.

Update Delivery Fee to Tazett Money

Overfører Delivery Fee beløp til Money. Fra og til dato må være fylt ut.

Menyen File – Open – Investment Accounts

Se i Generell.doc.

Menyen File – Open – History (Kurs oppdatering)

Se i Generell.doc.

Registering av Opsjoner

Registrer opsjons spesifikasjon i Maintain Securities:

The screenshot shows the 'Maintain Securities' window with the following fields and values:

- Information of Options:**
 - Option Ticker: TAA NO 11 C65
 - Underlying Ticker: NO.TAA
 - Name: Tanberg 65 Call 18.Nov.04
 - Underlying Code: ST
 - Company Number:
 - Asset Number:
 - Issuer:
 - SymbolType: TEKNOLOGI
 - Currency Stock: NOK
 - Industry:
 - Call/Put: CALL
 - Strike: 65
 - Am/Eur: AMERICAN
 - Number In Contract: 1
 - Commission fee, unit: 0,15
 - Expiry Date: 18.11.04
 - Margin percent: 0
 - Country:
- Underlying:**
 - Stock (selected), Bond, Currency, Interest
- Stock Information:**
 - Rate: 6
 - Rate Date: 22.08.04
 - Dividend: 0
 - Date of Dividend:
 - Annual Payments: 0
 - Volatility: 0
 - VPC Code:
- Categories:**
 - Category:
 - Category 2:
 - Category 3:
 - Category 4:
- Performance Module:** Stocks
- DDE Link Information:**
 - Link Code: TAA NO 11 C65 Index
 - Link Type: Bloomberg
 - Link String: BLPIS!TAA NO 11 C65 Index,[PX_LAST]
- Buttons:** Get Information, Apply to All, Calculate Price
- Footer:** Rec.No. 45 of 47

Må med

Option Ticker
Underlying Code
Currency Stock

Bør med

Underlying Ticker
Name

Åpning av opsjons-posisjon

Ved registrering av en opsjonsposisjon vil man føre kurs*antall +/- kurtasje til Tazett Money. I dette tilfellet:

$$4 * 5.000 + 300 = 20.300,00$$

Må med ved registrering av opsjon:

Symbol Code:	Ticker på opsjonen.
Underlying Code:	Ticker på underliggende aksje.
Investor Code:	Investor på avtalen.
Currency:	Hvilken valuta avtalen er i, kurs vil alltid hentes, men vanligvis skal denne overstyres av bruker dersom valuta ikke er Base Currency for systemet.
Date:	Avtale Dato.
Settlement Date:	Oppgjørs dato
Call / Put:	Salgs eller kjøps opsjon, kan registrere forkortelse C/P.
Buy / Sell:	Kjøp eller salg av opsjon, kan registrere forkortelse B/S.
Am / Eur:	Amerikansk eller Europeisk opsjon, kan registrere forkortelse A/E.
Option Price:	Pris på opsjonen.
Number:	Antall, dersom ikke annet er oppgitt i Maintain Securities så er antallet lik antall underliggende. Dersom man vil legge inn antall kontrakter må man krysse av på det valget når man registrerer faste data på opsjons Ticker.
Expiry Date:	Forfallsdato for opsjonen.

Beskrivelse av andre felter i registrering av avtaler.**Clearing**

Gebyr til Clearing sendtral. Kan legges inn som beløp pr. underliggende eller som totalt beløp. Dersom du velger å registrere som totalt beløp må dette velges i User Setup.

Transno. FS

Dersom det er en covered call kan du legge inn transaksjonsnummer til avtale i Tazett Stocks i dette feltet.

Implied Vol.

Implisitt volatilitet er beregnet av systemet. Dette kan overstyres av bruker. Implisitt volatilitet kan senere benyttes for å beregne teoretisk pris på opsjon ved kjøring av rapport.

Lukking av opsjons-posisjon

Lukke fra Option Deals vinduet :

Ved tilbakekjøp av en opsjons posisjon skal man registrere de samme data som beskrevet over. For hver nye opplysning som legges inn vil systemet sjekke om det finnes en åpen posisjon som tilsvarer de opplysninger man legger inn. Dersom så er tilfelle vil systemet automatisk gi et forslag til hvordan man kan koble posisjonene sammen.

De gule feltene vist under fylles ut automatisk n r systemet finner  pne posisjoner.

Dette kan overstyres av bruker.

The screenshot shows the 'Maintain Deals' window with the 'Option Deal' tab selected. The 'Additional Information' section contains fields for Symbol, Code, Investor, Code, Counterpart, Portfolio, Currency / Date, Brokerage, Clearing, Deal Date / Time, and Settlement Date. The 'Option Info.' section contains fields for Call / Put, Buy / Sell, Am / Eur, Option Price, Strike, Number, and Expiry Date. The 'Transnumber' field is set to 400059. The 'Symbol name' is 'ABB Call Option'. The 'Spot Underlying' is '0,00'. The 'Underlying Code' is 'ST'. The 'Investor name' is 'Tazett Hedge Fund'. The 'Invest. Acc.' is 'NORDEA NOK' with a value of '155.958,13'. The 'Counterpart' is empty. The 'Holdings' is '0'. The 'Amount' is '49.500,00'. The 'Amt. in NOK' is '44.550,00'. The 'Profit/Loss' is '500,00'. The 'Profit/Loss in NOK' is '450,00'. The 'Date' is empty. The 'Information about current position.' link is visible.

Below the 'Maintain Deals' window is the 'Open Deals' window, which displays a table of open deals:

Transnumb	Symbol	Deal Da	Holdin	CallPut	BuySel	Due Date	Exercis	Closed Dat	Close Trar	No. Close	Sett	Show All Open Deals
400044	ABB CALL	1.05.03	0	CALL	BUY	19.09.03		23.05.03	400059	50		Execute Cancel
400045	ABB CALL	2.05.03	0	CALL	BUY	19.09.03		23.05.03	400059	60		

Lukke fra Open Deals vinduet:

Open Deals												Show All Open Deals	
Transnumb	Symbol	Deal Date	Holdin	CallP	BuySel	Due Date	Exercise Date	Closed Dat	Clos	No. Closed	S		
400044	ABB CALL	01.05.03	0	CALI	BUY	19.09.03	23.05.03			50		Execute	
400045	ABB CALL	02.05.03	60	CALI	BUY	19.09.03						Cancel	
400046	FU-OMX	05.05.03	200		BUY	01.08.10							

Løsning A:

Registrer et tilbakekjøp som vist over med differansen mellom Strike og Markedskurs på underliggende.

Registrer deretter et kjøp/salg i Tazett Stocks med Strike som kjøps-/salgs-kurs. Dersom denne metoden velges så registreres avtalen ved innløsning som beskrevet over i metode for tilbakekjøp.

Løsning B:

Klikk på knappen Show All Open Deals.

Skriv inn Closed Date:

Da vil automatisk hele beholdningen settes inn som No.Closed.

Avtale vinduet vil fylles ut med aktuell informasjon og det vil være mulig for bruker å gå inn å f.eks editere price, brokerage eller annet.

Skriv inn No.Closed:

Systemet vil spørre etter dato for lukking, dagens dato vil være systemets forslag

Avtale vinduet vil fylles ut med aktuell informasjon som beskrevet over.

For å utføre lukking klikk Save på menyraden.

Forfall:

Dersom man har passert forfallsdato for opsjonen vil dette automatisk fanges opp i alle rapporter og systemet vil også automatisk bokføre realisasjon av posisjonen.

NB! Dersom man ønsker å kjøre rapporter i Tazett Total må alle posisjoner lukkes, dvs. at forfalte opsjoner må lukkes med kurs 0.

Registrering av Futures

Registrer future spesifikasjon i Maintain Securities:

Maintain Securities

Information of Options

Option Ticker: OXU4

Underlying Ticker: [dropdown]

Name: OMX FUTURE SEP 04

Underlying Code: SF [Get Information]

Company Number: [text box]

Asset Number: [text box]

Issuer: [text box]

SymbolType: FUTURES [dropdown]

Currency Stock: SEK [dropdown]

Industry: [text box]

Call/Put: [text box]

Strike: 0

Am/Eur: [text box]

Number In Contract: 100 ☐ Price is per contract

Commission fee, unit: 32

Expiry Date: 24.09.04 ☐ Margin account ☐ Transfer daily

Margin percent: 0 [dropdown]

Country: [text box]

Underlying

☒ Stock ☐ Bond ☐ Currency ☐ Interest

Stock Information

Rate: 665,75

Rate Date: 22.08.04

Dividend: 0

Date of Dividend: [text box]

Annual Payments: 0

Volatility: 20

VPC Code: [text box]

Categories

Category: [dropdown]

Category 2: [dropdown]

Category 3: [dropdown]

Category 4: [dropdown]

Performance Module: Stocks [dropdown]

DDE Link Information

Link Code: OXU4 ☐ Calculate Price

Link Type: Bloomberg [dropdown] [Apply to All]

Link String: BLPIS!OXU4 Index,[PX_LAST]

Rec.No. 43 of 47

Må med:

Option Ticker

Underlying Code: SF for future enten med indeks eller aksje som underliggende.

Currency Stock: Systemet vil alltid foreslå Base Currency som standard.

Bør med:

Underlying Ticker

Expiry Date

Åpning av future-posisjon

The screenshot shows the 'Maintain Deals' window with the following fields and values:

Field	Value
Option Deal	Close Deal
Transnumber	900001
Symbol, Code	Q Z0
Underlying Code	SF
Spot	3692
Investor, Code	TEST
Counterpart	MSWE
Portfolio	FUTURE
Currency	EUR
Brokerage	0
Date	28.11.00
Settlement Date	01.12.00
Symbol name	FTSE 100 FUTURE DEC 00
Link Code	
Investor name	
Invest. Acc.	
Counterpart	
Currency rate	1
Holdings	10
Amount	-6,00
Amt. in EUR	-6,00
Profit/Loss	-6,00
Buy / Sell	BUY
Price	3692
Number	10
Expiry Date	15.12.00
Fee	0
Margin	0
Transnr. FS	0
Implied Vol	0
Ex. Clearing	
Closed	<input type="checkbox"/>
Exercised	<input type="checkbox"/>
Approved	<input type="checkbox"/>

Buttons at the bottom: Future Values, View underlying, Save Record, Cancel.

Må ha:

Symbol Code
Underlying Code
Investor Code
Currency
Date
Settlement Date
Buy / Sell
Price
Number
Expiry Date

Ved åpning av posisjon vil **Brokerage(fra verdipapir register)*Number** gå over til konto.

Lukking av future-posisjon

I motsetning til opsjoner må man alltid registrere en lukking av posisjon som et tilbakekjøp når det gjelder Futures.

Tilbakekjøp:

Ved tilbakekjøp av en opsjons posisjon skal man registrere de samme data som beskrevet over for åpning.

For hver nye opplysning som legges inn vil systemet sjekke om det finnes en åpen posisjon som tilsvarer de opplysninger man legger inn. Dersom så er tilfelle vil systemet automatisk gi et forslag til hvordan man kan koble posisjonene sammen.

Dette kan overstyres av bruker.

Open Deals												
Transnumb	Symbol	Deal Date	Holdings	Buy/Sell	Due Date	Exercise D:	Closed Date	Close Tran:	No. Closed	Settlement Date	Amount	Strategy No
400010	FU-OM>	06.01.03	0	BUY	01.08.10		12.05.03	400026	50			0
400025	FU-OM>	01.05.03	25	BUY	01.08.10		12.05.03	400026	25			

Execute Show All Open Deals Cancel

I dette eksempelet finnes det to kjøp av FU-OMX, det registreres et salg av 75 kontrakter som vil lukke 400010 og 400025. De vil automatisk fordeles som vist over.

Ved lukking av future vil overføring til konto være:

Pris Salg – Pris Kjøp * Antall * Antall i kontrakt (fra verdipapir registeret).

Registering av Forward Rate Agreements

Registrer FRA spesifikasjon i Maintain Securities:

The screenshot shows the 'Maintain Securities' window with the following sections and fields:

- Information of Options:**
 - Option Ticker: FRA JUN 03
 - Underlying Ticker: [Dropdown]
 - Name: FRA jun - sep 03
 - Underlying Code: IF
 - Company Number: [Field] (with 'Get Information' button)
 - SymbolType: [Dropdown]
 - Currency Stock: NOK
 - Category: [Dropdown]
 - Call/Put: [Field]
 - Strike: 0
 - Am/Eur: [Field]
 - Number In Contract: 1 (with 'Price is per contract' checkbox)
 - Commision fee, unit: 0
 - Expiry Date: 01.09.03
 - Margin percent: 0
 - Margin account: [Dropdown] (with 'Transfer daily' checkbox)
- Underlying:**
 - Radio buttons: Stock, Bond, Currency, Interest (selected)
- Interest Information:**
 - Interest: 6
 - Interest Date: [Field]
 - Start Interest Period: 01.06.03
 - Interest Calculate: 365/360
- DDE Link Information:**
 - Link Code: [Field] (with 'Calculate Price' checkbox)
 - Link Type: [Dropdown] (with 'Apply to All' button)
 - Link String: [Field]
- Footer:**
 - Rec.No. 10 of 10

Underlying Code må være **IF** for Interest Future.

Currency Stock må alltid registreres.

Expiry Date = Slutt dato for FRA periode.

Start Interest Period = Start dato for FRA periode.

Åpning av FRA-posisjon

Maintain Deals

Option Deal | Additional Information

Symbol, Code: FRA JUN 03
Investor, Code: TAZETT HEDGE
Counterpart:
Portfolio: SHORT
Currency / Rate: NOK 1
Brokerage: 0
Clearing: 0
Deal Date / Time: 12.05.03
Settlement Date: 15.05.03

Future Info.
Buy / Sell: BUY
Price: 6,5
Number: 10000000
Start Date: 01.06.03
Expiry Date: 01.09.03
Margin Acc.:

Transnumber: 400020
☐ Approved
☐ Paid
Rate:
Pay Date:
Symbol name:
Spot Underlying: 0
Underlying Code: IF
Investor name: Tazett Hedge Fund
Invest. Acc.: NORDEA NOK 195.551,79
Counterpart:
Holdings: 10000000
Amount: 0,00
Amt. in NOK: 0,00
Amount:
Date:
Profit/Loss: 0,00

Opening of position.
Holdings: 10000000.

Future Values Cancel

Rec.No. 18 of 18

Det eneste som føres til Tazett Money når man åpner en posisjon er kurtasje. I dette eksempelet (og som oftest) vil ingenting overføres.

Start Date: Start på FRA periode, hentes fra Maintain Securities.

Price: avtalt Forward rate på FRA.

Number: Lånebeløp.

Expiry Date: Slutt dato for FRA periode.

Lukking av FRA-posisjon

Ved lukking beregnes beløpet etter følgende formel:

$$\frac{(r-r(\text{FRA})) * T * L}{B * (1 + r * T2 / B)}$$

r = rente ved lukking

$r(\text{FRA})$ = Forward Rate

T = antall dager i FRA periode

$T2$ = antall dager fra oppgjørsgdato til slutten på FRA periode

B = antall dager i rente beregning (ACT/360 etc.)

L = lånebeløp

Eksempelet over vil gi:

$$(0,07-0,065) * 10\,000\,000 * 92/360 = 12\,777,77$$

Neddiskontering:

$$12\,777,77 / (1 + 0,07 * 92/360) = 12\,553,21$$

Menyen - Options

Menyen Options - General Setup

The screenshot shows the 'System Setup' dialog box with the 'Report Setup / Ledger Setup' tab selected. The 'User Setup' section contains several input fields: 'Days before Warning of Expiry Date' (7), 'Start Trans.No. for Deals' (700000), 'Start Trans.No. Interest Rate Deals' (0), 'Default Interest Rate' (6), 'Default Volatility' (20), and 'Days to Settlement' (3). To the right, a 'Default:' section has dropdown menus for 'Investor', 'Portfolio', 'Broker', 'Performance Module', 'Instrument', and 'Margin Account'. Below these are three sections: 'Brokerage' with fields for 'Min. Brokerage', 'Brokerage Percent' (with a % symbol), and 'Fixed Brokerage'; 'Brokerage from:' with radio buttons for 'Investor', 'Broker', 'Symbol', and 'User Setup'; and 'Markup' with radio buttons for 'Pr.underlying' (selected) and 'Total'. At the bottom, a 'Setting:' section has checkboxes for 'Mirror Booking' (checked), 'Update of Loan' (checked), 'Use Of Approved', 'Alarm On', 'Update of Imp.Vol', 'Insert New Record', 'Update Underlying Trans.No.', 'Remove Symbol After Due Date' (checked), 'Manually closing of transactions', 'Transfer Futures to account daily', and 'Close Per Dealer'. To the right of these is a 'Show Investors:' dropdown menu with 'Investor' (selected), 'Private', and 'Company' options, and a 'Local Stock Code' field with 'NO'.

Company Name

Navnet som vil komme frem på rapportene.

Days before warning of Due Date

Dersom du har valgt å få opp et vindu med liste over opsjoner som nærmer seg forfall bestemmer du her, hvor mange dager før du vil at de skal komme med i listen.

Start Trans.No. for Deals

Startnummer for transaksjonsnummer-serien for opsjonsavtaler.

Start Trans.No Interest Rate Deals

Startnummer for transaksjonsnummer-serien for rente opsjoner.

Default Interest Rate

Rente som brukes i beregningen av teoretisk pris på en opsjon.

Default Volatility

Volatilitet som settes inn i verdipapir registeret. Volatiliteten brukes til å regne ut teoretisk pris.

Days to Settlement

Hvor mange dager skal systemet regne ut mellom avtaledato og oppgjørsdato.

Local Stock Code

Kode for børsen det blir handlet mest på.

Brokerage Percent

Settes inn som standard på kurtasje feltet i en avtale. Kan overstyres.

Mirror Booking

Hvis denne funksjonen er valgt, vil alle transaksjoner som slettes eller endres bli overført i et «usynlig» register kalt Mirror Booking. På denne måten blir selv slettede poster tatt vare på. Denne funksjonen brukes i land, der det er lovbestemt at poster ikke kan fjernes fra systemet. Hvis man ønsker å se poster som er slettet eller endret, må man kjøre rapporten Mirror Booking.

Update of Loan

Hvis du har systemet TAZETT MONEY kan du velge å overføre alle transaksjoner til konto.

Alarm On

Vil vise deg et vindu med opsjoner som nærmer seg forfall når du starter opp systemet.

Update of. Imp. Vol.

Dersom du gjør Ad Hoc opsjoner, vil teoretisk pris brukes til å regne ut prisen på opsjonene i urealisert gevinst rapporten.

Transfer Futures to Account Daily

Kysses av for daglig avregning av futures.

Default Investor

Settes inn som standard i Investor-feltet i registrerings-vinduet.

Default Portfolio

Settes inn som standard i Portfolio-feltet i registrerings-vinduet.

Default Broker

Settes inn som standard i Broker-feltet i registrerings-vinduet.

Show Investors:

Velger hvilke kategorier av investorer som skal vises i Investor valg bokser i programmet.

Report Setup / Ledger Setup

General Setup | **Report Setup / Ledger Setup**

Report Setup

☐ Insert Address on Reports

Date Setup

Start Date for Reports

End Date for Reports

Precision of Rate values decimals

Precision of Amount values decimals

Ledger Setup

Update to Ledger when

☒ Don't update
☐ Transfer in Ledger

Voucher Number series

☐ Advanced
☒ Simple

Booking when Payment

☒ No
☐ Yes

☒ Split Profit/Loss
☒ Exclude Brokerage
☐ Split Receivable
☐ Booking of Futures to Asset account

Voucher Number

Insert Address on Reports

Kryss av her for å vise adresse for firma på rapporter.

Start Date for Reports

Dersom du ikke har lagret en dato til et aktuelt rapportsett, vil denne dato komme frem som start dato for rapport.

End Date for Reports

Dersom du ikke har lagret en dato til et aktuelt rapportsett, vil denne dato komme frem som slutt dato for rapport.

Precision of Rate values

Angi hvor mange desimaler du ønsker å ha med på kurs-felter.
Gjelder både i registrerings-bildet og i rapporter.

Precision of Amount values

Angi hvor mange desimaler du ønsker å ha med på beløps-felter.
Gjelder både i registrerings-bildet og i rapporter.

Don't update

Bokføring ikke valgt i systemet.

Transfer in Ledger

Bokføring i TAZETT LEDGER.

Advanced

Hvis dette er valgt, vil bilags-nummeret hentes fra en unik serie pr. investor og pr. portefølje.
Dette registreres i TAZETT LEDGER.

Simple

Hvis dette er valgt, vil bilags-nummeret hentes User Setup. Start bilagsnummer registreres i feltet Voucher Number.

Split Profit/Loss

I denne rubrikken bestemmer man om kurs gevinst/tap skal føres på to konti (Stock Profit eller Stock Loss) med absolutt verdi, eller om resultatet skal føres på Stock Profit med negativ verdi for tap.

Det samme gjelder for valuta-gevinst/tap.

Exclude Brokerage

Kurtasje vil inkluderes i konto for gevinst/tap.

Split Receivable

Velger om fordring og gjeld skal deles opp i to konti. Hvis det føres til en, vil alt gå til fordrings-konto.

Booking when Payment – Yes / No

Hvis ja er valgt, vil alle transaksjoner føres via fordring/gjelds konti frem til betalingsdag. Hvis nei, føres det direkte til bank.

Voucher Number

Her skriver du inn hvilket bilags-nummer du vil at hovedbok for aksje-transaksjonene skal begynne på. Hvis du oppdaterer hovedbok fra andre moduler, må du selv sørge for at to moduler ikke har samme bilagsnummer-system. Dette slik at det ikke blir flere bilag på hovedbok med samme bilags-nummer.

Menyen Options - Select File Format

Se i Generell.doc for beskrivelse.

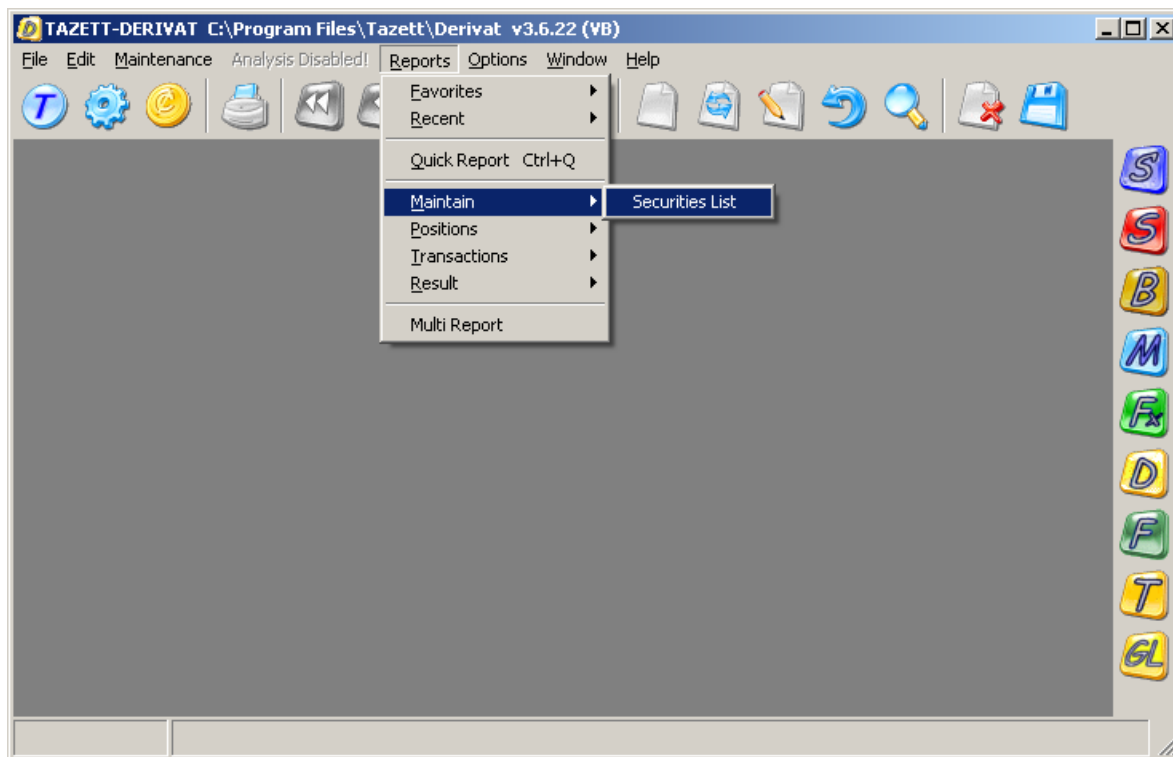
Menyen Reports

Vi har utviklet en meget avansert rapport-generator i alle Tazett- systemene. Denne er utviklet for å hjelpe deg til å lage dine egne rapporter etter eget ønske.

Dersom du velger å kjøre default rapportene som er satt opp fra før kan du bare trykke på OK knappen i Oppsett vinduet for rapporten du har valgt..

Forklaring til å lage egne rapporter er satt inn i den 'Generelle Manualen'.

Her kan du velge mellom de rapportene som kan kjøres i Money.



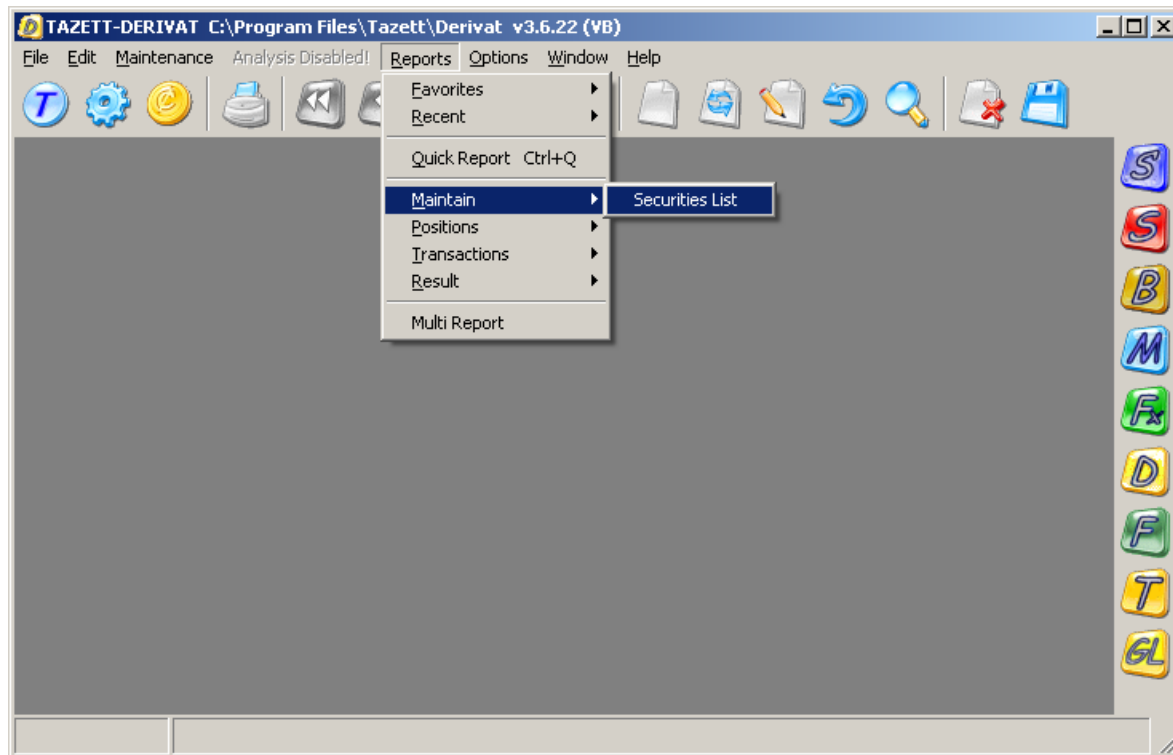
Samtlige rapporter blir nå beskrevet under.

Andre kolonner som kan velges i oppsett for rapporter er beskrevet i vedlegget til manualen.

Reports – Favorites

Se i Generell.doc

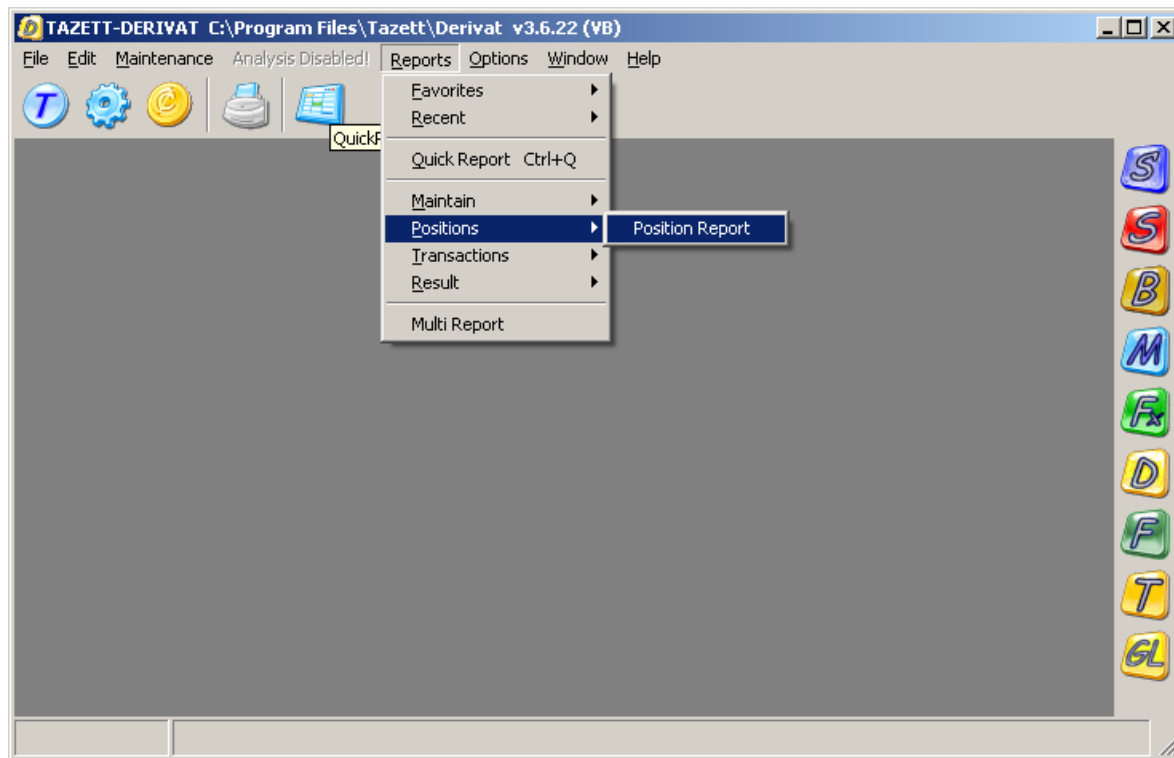
Reports - Maintain



Securities List

Liste over verdipapir.

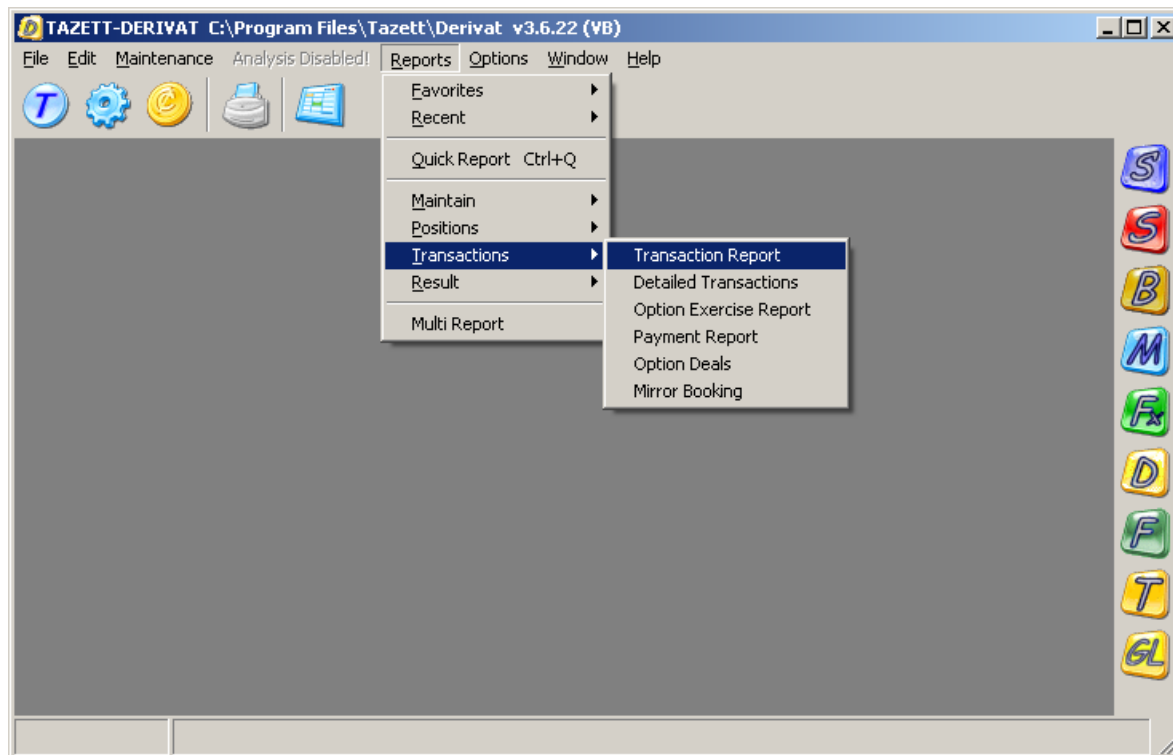
Reports - Positions



Position Report

Beholdningsoppgave over verdipapirer.

Reports - Transactions



Transaction Report

Liste over alle derivat transaksjoner med oppgjørsbeløp.

Detailed Transactions

Detajertliste over alle derivat transaksjoner med oppgjørsbeløp.

Option Exercise Report

Denne rapporten sammenligner transaksjonenes strike med kurs på underliggende verdipapir. Da vil du kunne se hvilke opsjoner som vil innløses.

Payment Report

Denne rapporten skriver ut alle kjøps og- salgs-transaksjoner for den valgte rapport-perioden. Datointervallet er basert på oppgjørsdato for transaksjonene, og ikke handledato som er vanlig.

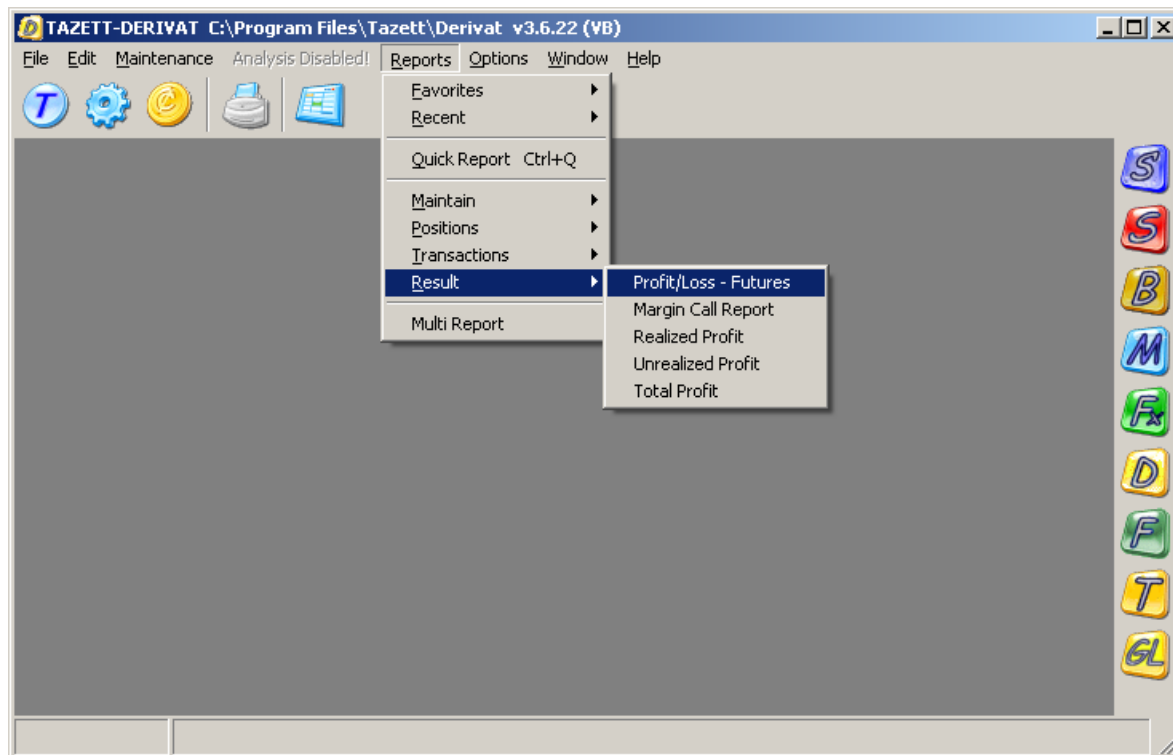
Option Deals

Enkel liste med transaksjoner. Tar ikke med lukkinger som egen transaksjon. I denne rapporten vil det være mulig å inkludere nesten alle felter fra en avtale.

Mirror Booking

Rapport som viser alle registrerte endringer og slettinger fra Tazett-Derivat.

Reports - Result



Profit/Loss – Futures

Periodisk rapport. Kolonne-beregningen viser differansen mellom avtalt pris, og pris på kolonne dato.

Margin Call Report

Periodisk rapport. Kolonne-beregningen viser differansen mellom forrige periode (kolonne), og pris på kolonne dato.

Realized Profit

Viser deg alle realiserte avtaler. Innenfor valgt startdato og sluttdato for rapporten. Viser gevinst/tap. Kan gjøres om til periodisk resultat ved å bytte kolonner til inngangsverdi kolonner.

Unrealized Profit

Viser deg posisjonen på valgt sluttdato for rapporten. På Ad-hoc- opsjoner vil systemet regne ut teoretisk pris. Som input ved utregning brukes implisitt volatilitet på avtaledato, rente, underliggende kurs, sluttdato for rapport, strike, opsjons-type, dividend og dividend dato.

Reports - Multi Report

Se i generell.doc