

2020年7月2日

報道関係者各位

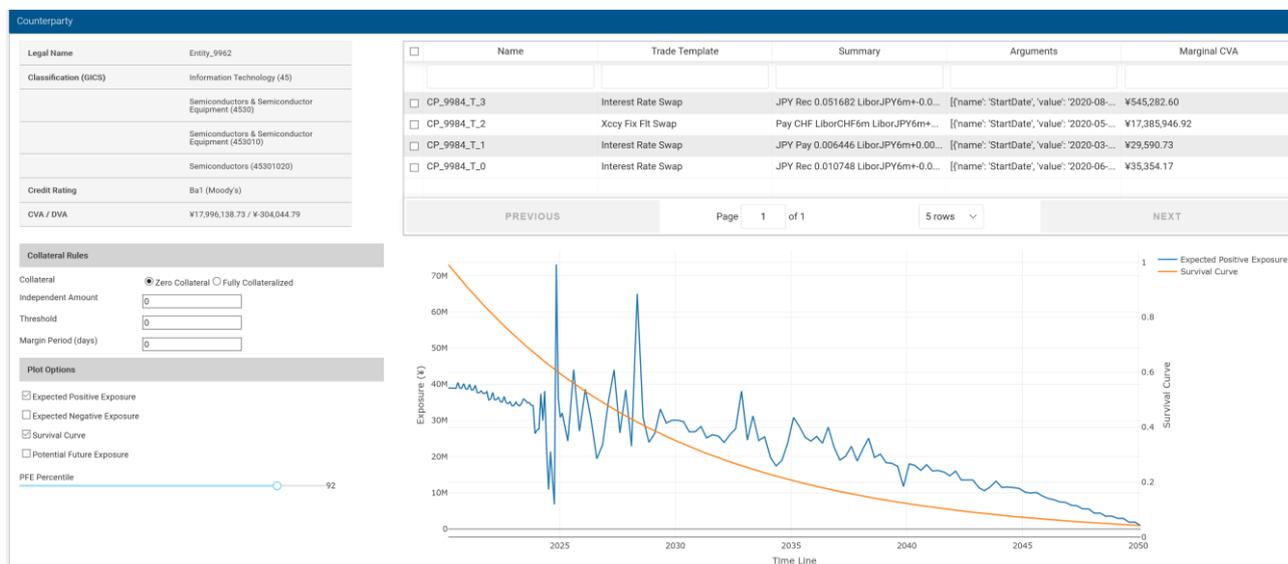
テクマトリックス株式会社
(東証一部 / 証券コード：3762)

F3 CVA 試算/計測サービスを強化 各取引の CVA への影響度確認に有効な 「マージナル CVA 計測機能」を追加

テクマトリックス株式会社（本社：東京都港区、代表取締役社長：由利孝、以下テクマトリックス）は、カナダ FinancialCAD 社（本社：カナダ ブリティッシュコロンビア州、最高経営責任者：Mark D'Arcy、以下 FINCAD 社）が開発した金融商品評価・分析フレームワーク F3 を利用したサービスである「CVA 試算/計測サービス」において、2020年7月2日よりマージナル CVA の計測機能を追加しましたのでお知らせいたします。

【マージナル CVA について】

◇マージナルCVAは、カウンターパーティごとにネットティングを考慮して算出されたCVA/DVAを、各取引に案分した値となります。マージナルCVAを算出することで、どの取引がCVAに大きく影響を与えているか確認することができます。「F3 CVA試算/計測サービス」では、無担保取引のみならず、当初証拠金及び信用極度額・マージンピリオドを考慮した上でのマージナルCVAを算出します。



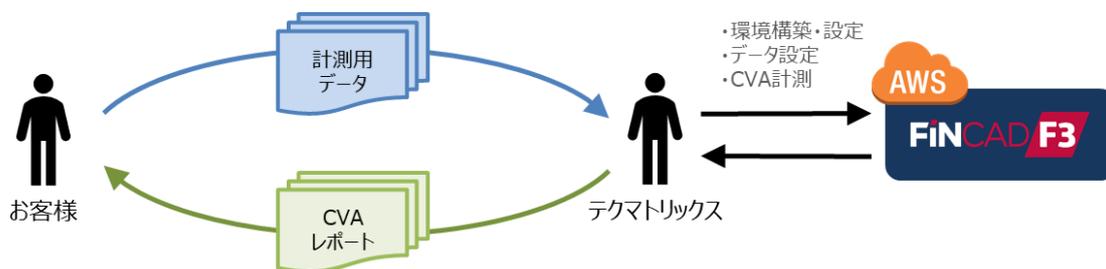
無担保取引でのCVA/DVA及びマージナルCVA



信用極度額(¥5,000,000)とマージンピリオド(1日)を設定した場合のCVA/DVA及びマージナルCVA

【F3 CVA 試算/計測サービス概要】

- F3 CVA 試算/計測サービスは、お客様よりご提供いただいた取引データ及びマーケットデータ等を利用して当社にてCVAを算出して、結果レポートをご提供するサービスです。
- F3 CVA 試算サービスとは、お客様のCVAがどれくらいの値であるかを把握するためのワンショットのサービスとなります。
- F3 CVA 計測サービスとは、定期的（年2回や四半期毎）にCVA計測結果レポートをご提供させていただきますサービスとなります。
- CVAの算出は、テクマトリックスがAWS上に構築した環境にて行います。
- お客様は新たにシステムやツールを導入することなく、容易にCVAを試算することができます。また、試算サービスをご利用後、CVA試算サービスで設定した取引やマーケットデータ等は、基本的に再利用できます。そのため、容易且つコストを抑えた形でCVA計測サービス(定期利用)をご利用いただけます。



● アウトプット

① CVA 計測結果レポート

- ・ 計測条件
- ・ 計測結果(カウンターパーティ別CVA、DVA)

※ ご要望に応じてマージナルCVAの計測結果もご提供します。

② 計算ロジックドキュメント

- ・ CVA、DVA 計算式
- ・ エクスポージャーの算出に使用するモデルの計算式

【テクマトリックスが提供する F3 CVA 試算/計測サービスの強み】

● 安心・迅速な（日本語による）カスタマーサービス・サポートを提供

- ・ FINCAD 社の日本における唯一の代理店であるテクマトリックスにて、F3 CVA 試算サービスの提供及びサポートを行います。テクマトリックスは、1994 年より FINCAD 社製品の総合代理店を務め、**20 年以上の FINCAD 製品サポートの実績を持ち、国内で 100 社を越えるお客様をサポートしております。**
- ・ CVA 計測に関する問い合わせや監査法人からのご指摘に対する回答は、**テクマトリックスが日本語にて回答します。**また、2021 年度適用予定の新会計基準は、日本の会計ルールに基づいて施行されるため、日本を拠点としているテクマトリックスが迅速且つ細かなサポートを提供します。

● 精緻な CVA の計測が可能

- ・ F3 CVA 試算/計測サービスにおいて、お客様は**取引データ及びマーケットデータ（クレジットデータを含む）等を準備していただくだけで CVA レポートを受領できます。**また、CVA 計測は FINCAD 上の強固なセキュリティーで管理された AWS 上で行われます。
- ・ F3 CVA 試算/計測サービスでは、**リスクファクター間の相関を考慮した上で、最小二乗モンテカルロシミュレーションによる CVA・DVA の計測**を行います。そのため、掛け目方式等の簡便な計測方法と比較して、より精緻な CVA が算出されます。

● プロキシースプレッドの推計が可能

- ・ F3 CVA 試算/計測では、2018 年 6 月 21 日にリリースされたパブリックペーパー「Credit Value Adjustment for Counterparties with Illiquid CDS」の Appendix で参照されている“**NOMURA Method**”が実装されております。
- ・ これにより、CDS が無いカウンターパーティにおいても、弊社にて算出したプロキシースプレッドを用いて CVA の計測をします。

● 実績に裏付けられた CVA の妥当性

- ・ FINCAD 社 CVA モジュールは、MUFG 欧州現法を始め複数の金融機関、中央銀行、監査法人でオンプレ及びホスティングサービスとして採用されている実績があります。また、地域によっては、**監査法人が自身で算出した CVA の妥当性を FINCAD 製品で検証しているケースも**ございます。

● 拡張性の高さ

- ・ CVA 試算サービスで設定した取引やマーケットデータ等は**基本的に再利用可能となり、容易に CVA 計測サービス(定期利用)へ移行**することができます。
- ・ FINCAD 社では、xVA に関わる開発を継続的に行っており、将来的なお客様のニーズに合わせて、**各種 CVA・xVA（インクリメンタル、コンポーネント CVA 等）計測も可能**となります。
- ・ カウンターパーティの追加や新商品・モデル追加等は、F3 Python SDK や F3 Excel により、**短期間で**行うことが可能です。

■テクマトリックス株式会社 について

テクマトリックス（東証一部：3762）は、クラウドコンピューティング時代に技術革新をもたらす情報基盤技術のインテグレーションを提供する「情報基盤事業」と、ソフトウェア技術を駆使し顧客の抱える問題領域におけるベストプラクティスを実装したアプリケーションの提供を行う「アプリケーション・サービス事業」を提供しております。金融分野では、金融商品時価・リスク分析サービス提供には20年以上の実績を持っています。

■FinancialCAD 社について

FinancialCAD 社は、金融商品評価とリスクマネジメントをサポートするためのソフトウェアとサービスをワールドワイドで提供する独立系ソフトウェアベンダーです。1990年に設立されて以来、FINCAD 社は各種金融機関に透明性の高い金融商品評価ロジックを提供しております。

FinancialCAD Corporation

<http://www.fincad.com/>

<本件に関するお問い合わせ先>

テクマトリックス株式会社 ビジネスソリューション営業部 金融システム営業課

E-mail : fincad@techmatrix.co.jp

TEL/FAX : 03-4405-7846 / 03-6436-3546

*本原稿に記載されている社名及び製品名等は、各社の商標または登録商標です。