

SCRUM rejsen i Vitec Aloc

Hvem er jeg?

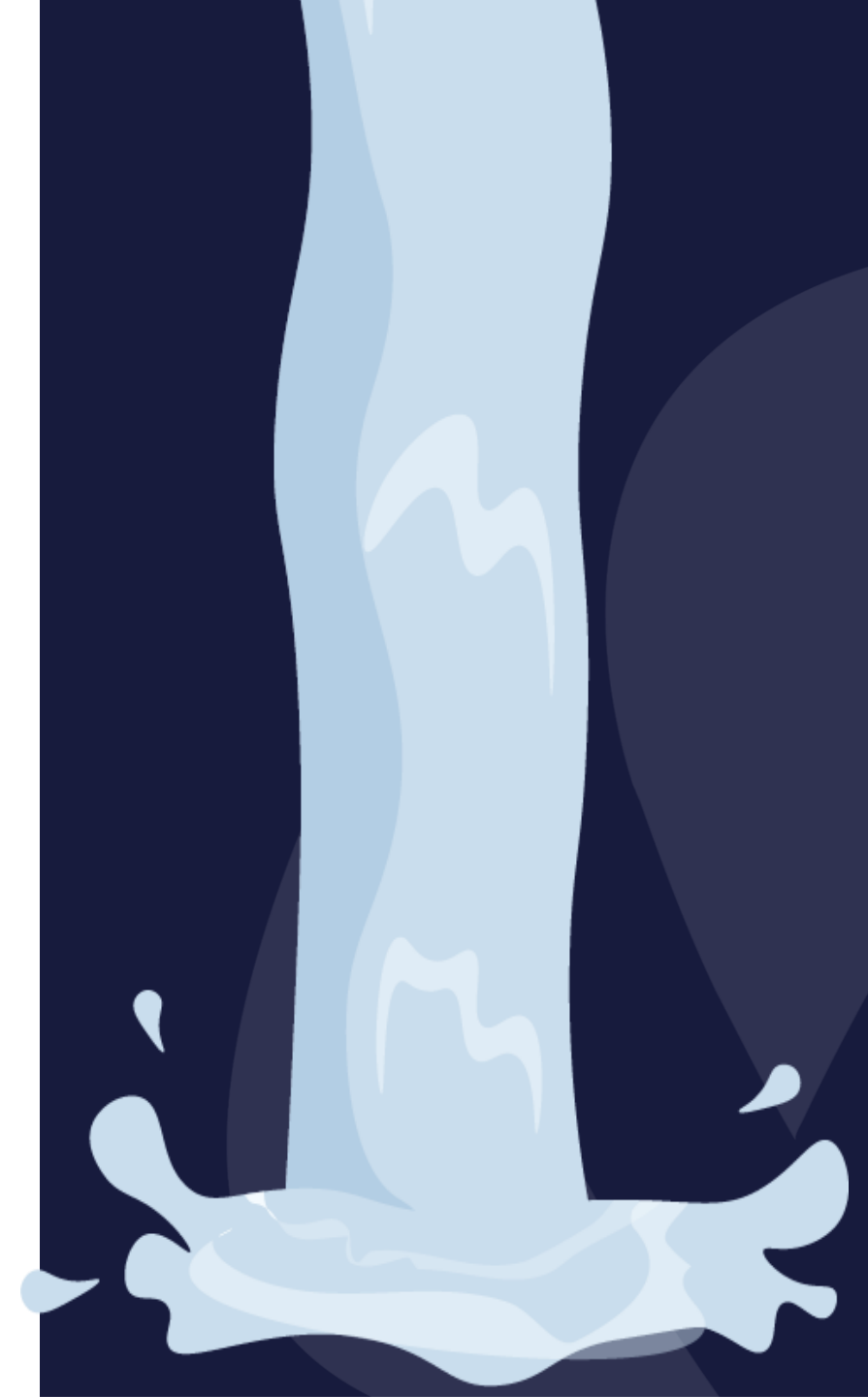


Vibeke Larsen

Chief Business Development Officer

SCRUM rejsen i Vitec Aloc

- Historisk projektorienteret (vandfaldsmodel) gav udfordringer ifht.:
 - Mange flaskehalse
 - Krav og behov kunne være forældede, når udviklingen var færdig
 - Roadmaps var statiske og behovene havde ændret sig
 - Beslutninger blev ikke taget, der hvor viden var



SCRUM rejsen i Vitec Aloc

- Hvad vil Vitec Aloc opnå med SCRUM?
 - Vi ønsker at sikre, at vi udvikler det, som er vigtigst for jer
 - Vi ønsker en bedre time to market
 - Vi ønsker at have færre flaskehalse i virksomheden
 - Beslutningskompetencen tættere på specialisterne

Derudover

- Vi ønsker at være en attraktiv virksomhed
- Vi ønsker større arbejdsglæde og motivation hos medarbejderne



SCRUM rejsen i Vitec Aloc

Vi har 3 udviklings SCRUM teams på PORTMAN, som hver især har ansvaret for forskellige forretningsområder

Vores teams er sammensat af følgende kompetencer:

Forretningsudvikler, IT-udviklere, tester og kundecenter

Faste teams:

Core



PO: Lone Lassen

Forretningsdomænerne:

- Beregningskernen
- Alle instrumenter
- PORTMAN basic funktionalitet

Reporting



PO: Katja Broch

Forretningsdomænerne:

- API
- COCKPIT
- ESG
- Portfolio analyzer

Integration



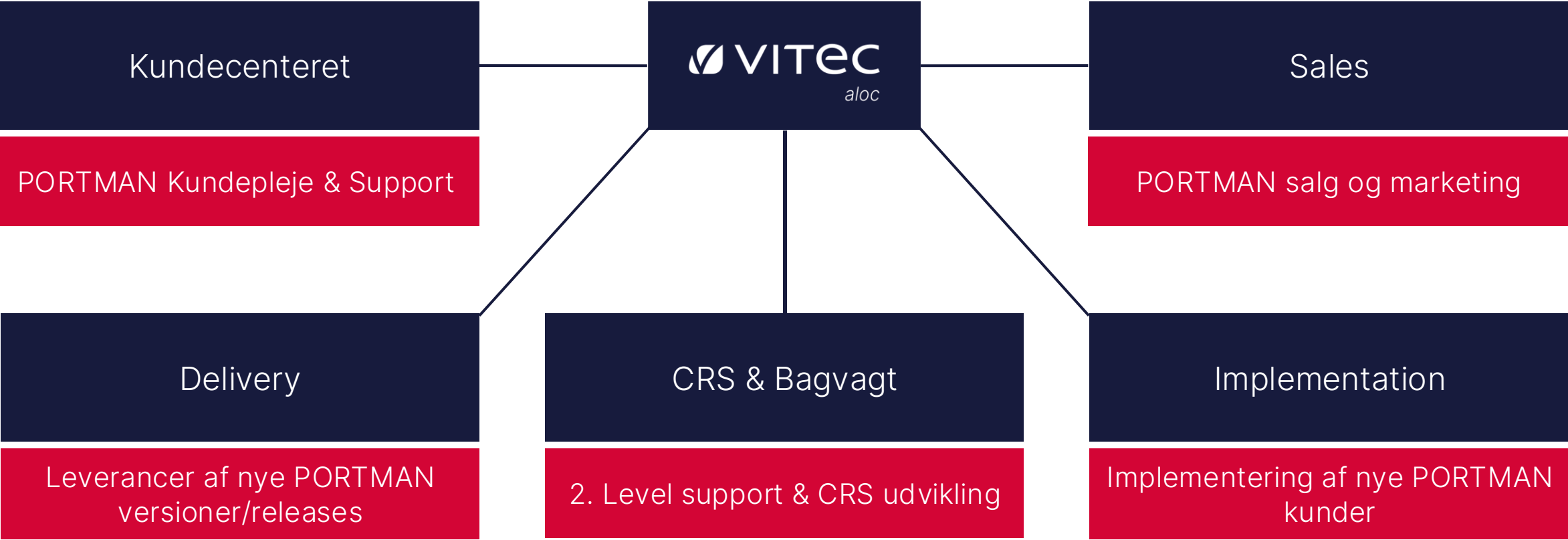
PO: Peer Larsen

Forretningsdomænerne:

- Fiona/SolvencyII
- MiFiD
- Swift
- Bloomberg
- Post Trade Processing

SCRUM rejsen i Vitec Aloc

- Derudover har vi 5 andre teams:



SCRUM rejsen i Vitec Aloc

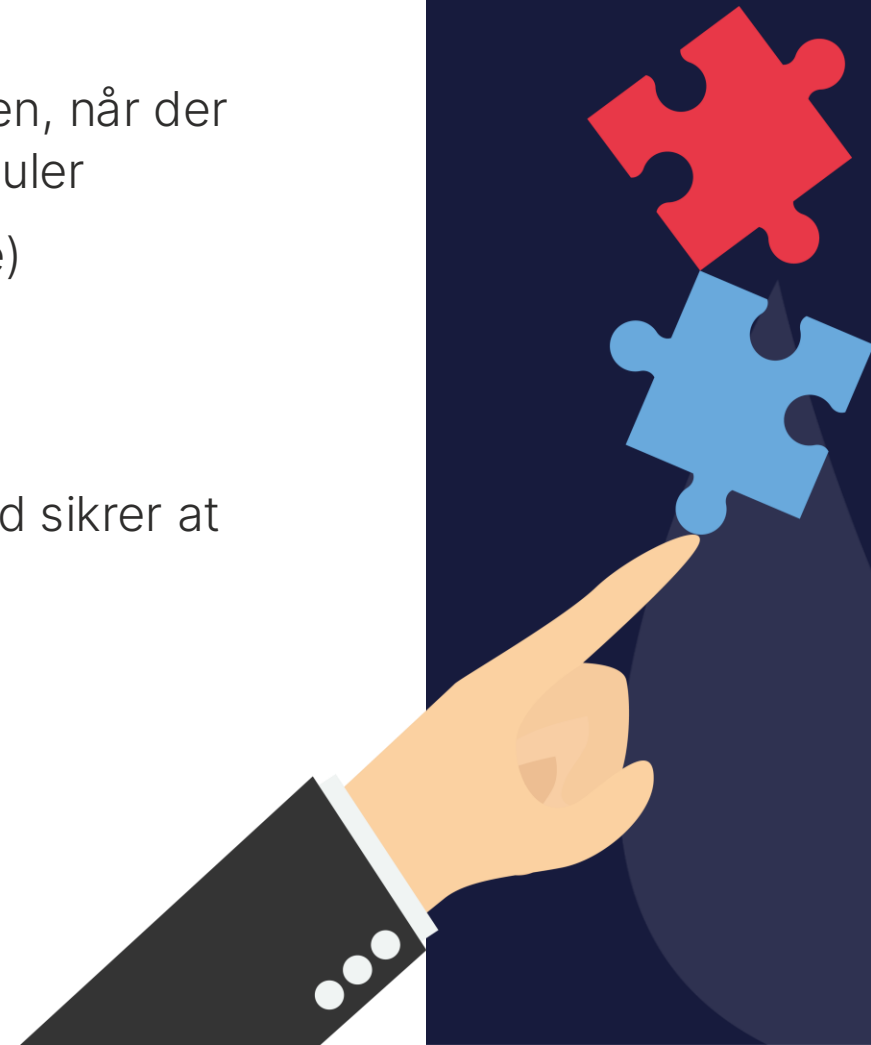
Al begyndelse er svær!

- Vi har arbejdet agilt og efter SCRUM i lidt over 2 år
- Alle processer omkring vores driftsflow og produktudvikling er ændret
 - Det har desværre betydet længere svartider på jeres incidents
 - Nogle af udviklingsopgaverne har taget længere tid
- Vi arbejder med at få bedre styr på prioriteringerne og processerne
- Alle i Vitec Aloc er gået ind i det med stor begejstring, og derfor vil det kun blive bedre herfra



Hvad får I ud af det?

- I kommer tættere på processen ifbm. analyser /udvikling af løsninger (via review)
- PO'erne anvender jeres input via inspirationskilden, når der skal laves produktudvikling på eksisterende moduler
- Bedre time-to-market (når vi bliver rigtig dygtige)
- Vi udvikler det som I har behov for
- Transparens ifht. rullende roadmaps
- At Vitec er en attraktiv arbejdsplads og vi dermed sikrer at PORTMAN viden fastholdes
- PORTMAN "står" på et bredere fundament



Spørgsmål & kommentarer



Status på PORTMAN moderniseringen

Status på PORTMAN moderniseringen

 Benchmark

- Euronext Rounding Rules
- Fiona/Solvency II
- API udvikling

Hvem er jeg?



Lennart Damgaard

Senior Solution Architect

Benchmark modernisering

- Re-modelleret i 7.39
- Fortsat tre typer
 - Index
 - Structures
 - Portfolio
- Instrument i ny GUI
- Tilknytning under Client administration
- Mapping til grupper via labels
- Data konverteres automatisk



Instrument i ny GUI

Position overview

Client administration

Instrument

Basic data

Menu

Instruments

Equities, Funds

Debts

Derivatives

Alternatives

Cash

Other

Market rate

Benchmark

Filter

Instrument ID

Instrument name

Currency

Benchmark type

Instrument ID	Instrument name	Currency	Benchmark type	Use as CAPM for currency	Is active
BENCHMRKS3	Benchmark 3 DKK	DKK	Structured	☐	☒
BENCHMRKX	BenchMark pf	DKK	Index	☐	☒
BENCHM_CP	Benchmark COCKPIT	DKK	Index	☐	☒
BENCHM_CPC	Benchmark CPC	DKK	Index	☐	☒
BENCHM_PM	Benchmark PM	DKK	Index	☐	☒
BENCHM_U1	Benchmark U1	DKK	Index	☐	☒
BENCHM_U2	Benchmark U2	DKK	Index	☐	☒
BENCHM_U3	Benchmark U3	DKK	Index	☐	☒
BENCHM_U4	Benchmark U4	DKK	Index	☐	☒
BENCHM_U5	Benchmark U5	DKK	Index	☐	☒
BENCHM_U6	Benchmark U6	DKK	Index	☐	☒
BENCHM_U7	Benchmark U7	DKK	Index	☐	☒
SPX	SP 500 INDEX / BB-PRISINT	USD	Index	☐	☒
SX5E	EURO STOXX 50 Price EUR / BB-P	EUR	Index	☐	☒
TESTBM1	Test BM Beregninger	EUR	Portfolios	☐	☒
TESTBM2	Test BM Beregninger	DKK	Portfolios	☐	☒
TESTBM3	Test BM Beregninger	DKK	Portfolios	☐	☒
TESTBMINDX	Test BM Index	DKK	Index	☐	☒
TESTBMPORT	Test BM Portfolio	DKK	Portfolios	☐	☒
TESTBMSTR1	Test BM Struktur1	DKK	Structured	☐	☒
TESTBMSTR2	Test BM Struktur2	DKK	Structured	☐	☒
TESTBMSTR3	Test BM Struktur3	DKK	Structured	☐	☒
TESTBMSTRU	Test BM Struktur	DKK	Structured	☒	☒

Instrument - Preview

Instrument ID

BENCHM_CP

Active

Instrument

Details

Additional identifications

Label data

Benchmark type

Index

CAPM for currency

☐

Instrument - Preview

Instrument ID

TESTBMPORT

Active

Instrument

Details

Additional identifications

Label data

Benchmark type

Portfolios

CAPM for currency

☐

Calculation start date

01-01-2023

Calculation end date

Client

Portfolio

Portfolio group

Client

0000001005

Henrik Jensen

Instrument - Preview

Instrument ID

TESTBMSTRU

Active

Instrument

Details

Additional identifications

Label data

Benchmark type

Structured

CAPM for currency

☒

Weighted sub return

☐

Constituents

Instrument ID	Instrument name	Weight	Weighted sub return	Label name	Label value
979570	3,0% Nykredit (Totaltr...	40,00	☐	Label Test	Constituent1
DK0010027671	NTR Holding B A/S	20,00	☐	Label Test	Constituent2
DK0010125848	Rias B A/S	20,00	☐	Label Test	Constituent3
DK0010201532	Lån og Spar Bank A/S	20,00	☐	Label Test	Constituent4
		Sum = 100,00			

Tilknytning under Client administration

Client

Client - Preview

Client ID000001001Active

ClientBenchmarkLabel data

Performance benchmark

As of dateType

2023-01-01Attachment

2023-05-01Attachment

2023-06-15Termination

2023-09-01Attachment

2023-12-15Termination

Instrument IDTESTBMINDX

Instrument nameTest BM index

Short nameTest index

Benchmark typeIndex

Model portfolio benchmark

As of dateType

Instrument ID

Instrument name

Short name

Benchmark type

ESG benchmark

As of dateType

Benchmark ID

Portfolio

Portfolio - Edit

Client ID000001001

Portfolio ID000001001-001Active

PortfolioBenchmarkLabel data

Performance benchmark

As of dateType

2023-12-31Attachment

Instrument IDSPX

Instrument nameSP 500 INDEX / BB-PRISINT

Short name

Benchmark typeBenchmark

Model portfolio benchmark

As of dateType

Instrument ID

Instrument name

Short name

Benchmark type

ESG benchmark

As of dateType

Benchmark

Portfolio group

Portfolio group - Edit

Group ID001Group nameLiquidity pseudo

PortfoliosClientsPortfolio groupBenchmark

Performance Benchmark

As of dateType

2023-12-31Attachment

Instrument IDBENCHMRKS1

Instrument nameBenchmark 1 DKK

Short name

Benchmark typeBenchmark

Model portfolio benchmark

As of dateType

Instrument ID

Instrument name

Short name

Benchmark type

CancelOk

Spørgsmål & kommentarer



Status på PORTMAN moderniseringen

- Benchmark
-  Euronext Rounding Rules
- Fiona/Solvency II
- API udvikling

Euronext rounding rules

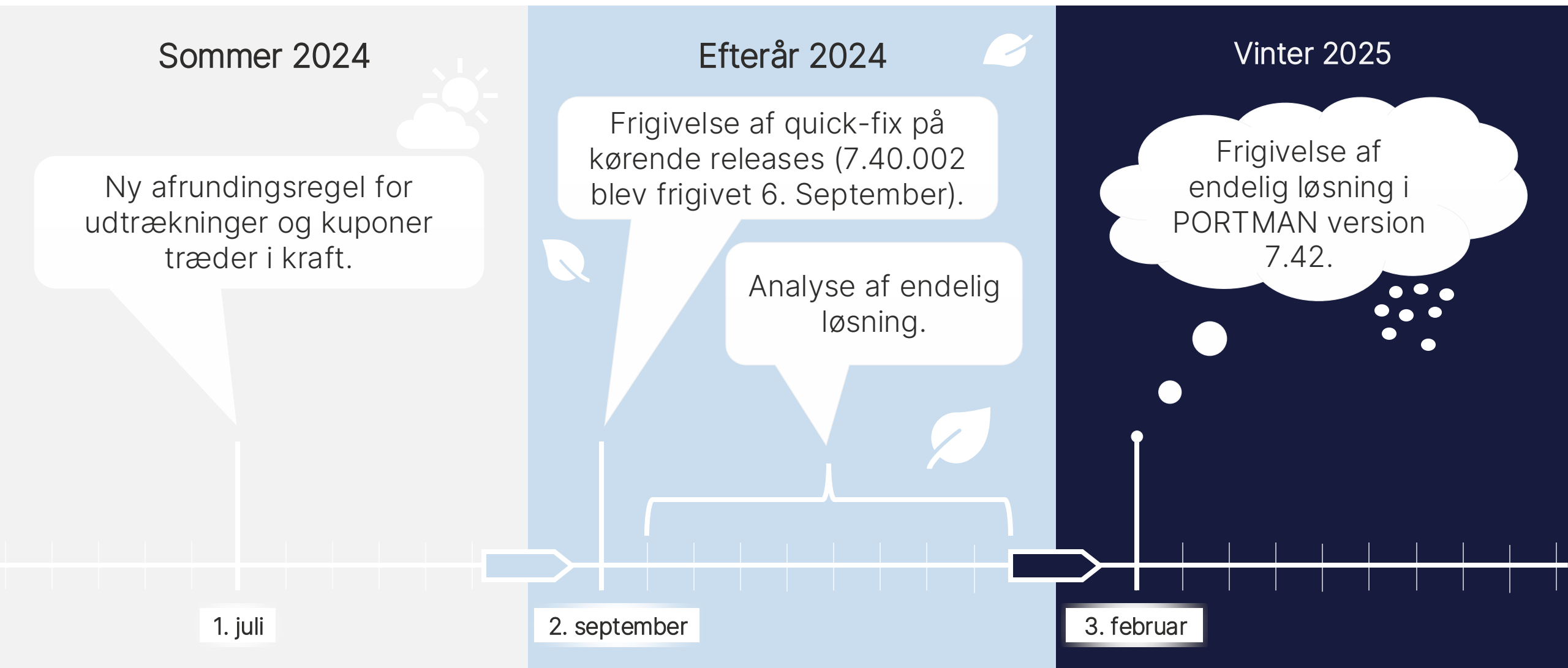
- Pr 1. juli har Euronext ændret deres afrundingsregler
- Danske og portugisiske obligationer
- Udtrækninger og kuponer
- Nedrunding til to decimaler
- PORTMAN påvirkning
 - Generering af transaktioner
 - Afstemning af beholdning
 - Afstemning af kontosaldo
 - Kontrol af beløb ved import

Nedrunding ~ decimaler skæres af

5.780,12742 → 5.780,12

-5.780,12742 → -5.780,12

PORTMAN timeline



Spørgsmål & kommentarer



Status på PORTMAN moderniseringen

- Benchmark
- Euronext Rounding Rules
-  Fiona/Solvency II
- API udvikling

Hvem er jeg?



Peer Larsen

Product Owner - Integration

FIONA omlægningen

Udfasning af Java – hvorfor og hvordan?

- Hvorfor?
 - Tomcat 7 har EOL
- Hvordan?
 - Udfaser Java
 - Et mere enkelt drifts setup
 - FIONA bliver en del af PM server
 - Fjerner en database
 - Skemaerne bliver en del af PM DB

FIONA omlægningen

Udfasning af Java – hvornår og betydning?

- Hvornår?
 - Den nye FIONA frigives i 7.41
 - Den gamle FIONA udgår i 7.42
- Hvad betyder det for dig?
 - ISIN i ISIN felt på instrumenter
 - Og ikke i Ext1
 - Vi hjælper gerne med SQL
 - Konfiguration vedrørende futures
 - Registrering af Master Data (kontaktoplysninger)
 - Læs servicebrev 7.41
 - Læs KGiG

FIONA omlægningen

Forbedringer

- Brugeroplevelse
 - Bedre overblik
 - Lettere at rette fejl, manglende data
 - Work flow management til konti, depoter og instrumenter
 - Master data, kontaktpersoner, portfolio group, virksomhedsstruktur kan administreres fra GUI
- Fejl og mangler
 - Aggregering af positioner på samme instrument, CA, lange uafviklede handler, renteswaps, o.a.
- Performance
 - En størrelsesorden bedre

Solvency II omlægningen

Udfasning af Java

- Forretningsundersøgelse pågår
- Samme begrundelse for omlægning som FIONA
- Hvordan og hvornår er under afklaring

Spørgsmål & kommentarer



Status på PORTMAN moderniseringen

- Benchmark
- Euronext Rounding Rules
- Fiona/Solvency II

 API udvikling

Hvem er jeg?

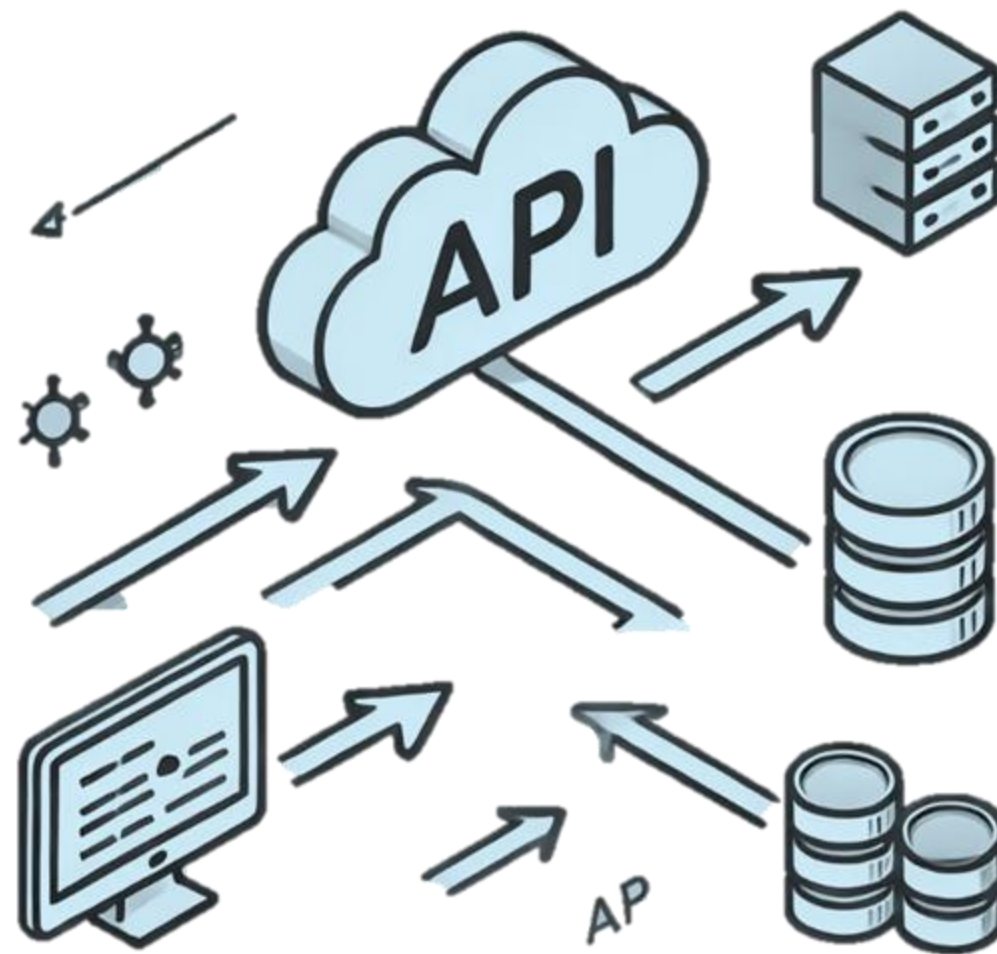


Katja Færch Broch

Product owner - Reporting

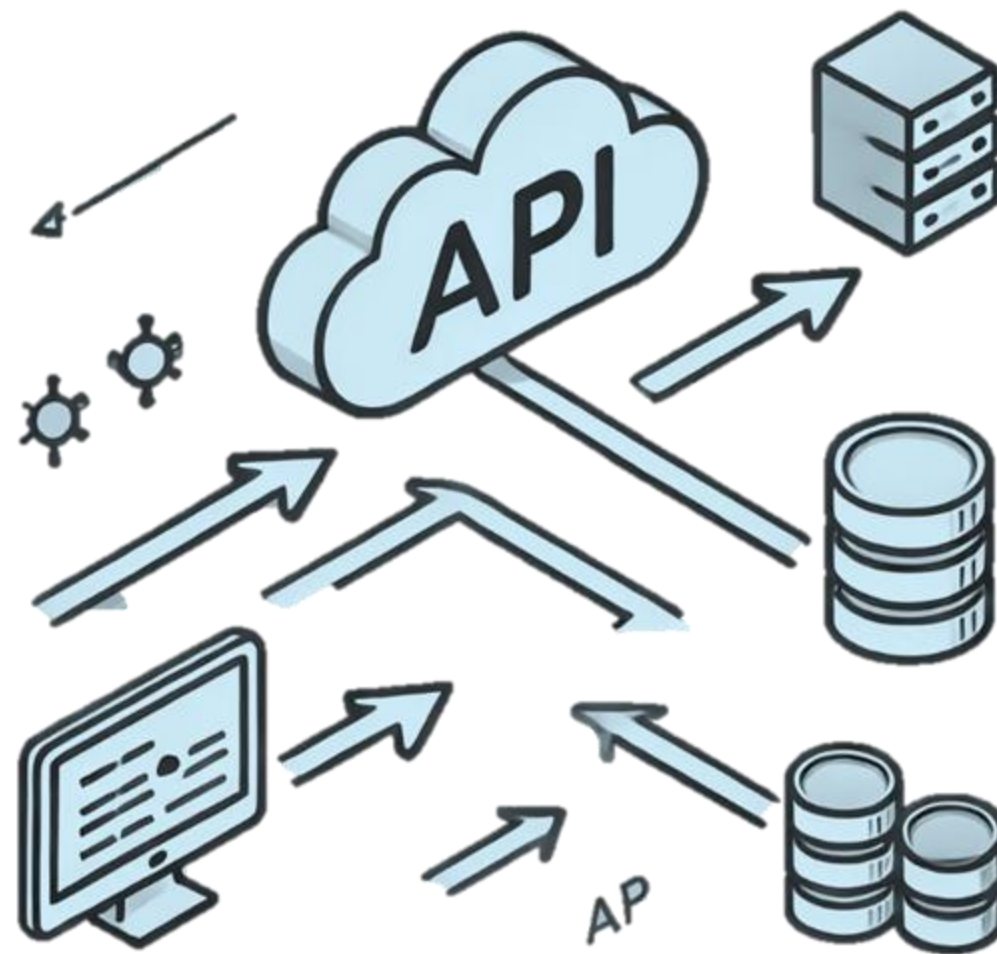
API

- Strømlinet og forbedret API
 - Priser og risikonøgletal
 - Depot/konto/portfølje/kunde
 - Info om udgående kald
 - Swagger
- Certifikatbaseret authentication (COCKPIT)
 - Højere sikkerhed
 - Automatisk og hurtig godkendelse
 - Forhindre uautoriseret adgang



API

- Håndtering af PORTMAN brugere
 - Oprette brugere
 - Ændre password
 - Se profiler, roller og brugergrupper
- Transaktioner
 - Rene transaktioner



Spørgsmål & kommentarer



Nye features siden sidst

Nye features siden sidst

Inflation Swaps

- Cash Replacement
- ESG

Nye features i fremtiden

- Digital Operational Resilience Act (DORA)
- Accessibility
- Valgfri dataleverandør

Hvem er jeg?



Lennart Damgaard
Senior Solution Architect

Inflation swaps

Inflation swap er tilføjet som ny swaptyp i PORTMAN.

Swappen er implementeret efter samme model som øvrige swaptyper i PORTMAN.

Basic data - Inflation swaps (Change)

Client number:0000000500Karma Invest PL

Portfolio no.:100Overlay

Instrument ID:ZCIS10Y10Y zero coupon swap

External ID:

Hedged instrument:

Master agreement:

Counterparty:[None]

Trade date:01/01/2024Short name:

Commencement date:01/01/2024Swap type:Inflation swaps

Maturity date:01/01/2034Use of derivative:

Inflation return:Receive as interest

UTI:

Swap active:No

Created by:_V

Changed by:

Exclude in reports:

Generate trans. (batch):

Merge calendars:No

Receive as interest

Pay as interest

Pay as price PL

Receive as interest

Receive as price PL

Type of leg

Instrument ID

Instrument name

Notional

Currency

Type of interest

Interest rate

Pay

Plain

ZCIS10Y-P

10Y zero coupon swap-P

100.000.000,00

DKK

Fixed

2,78%

Change...Delete

Show cash flowsChange...Delete

HelpPrint

CancelOK

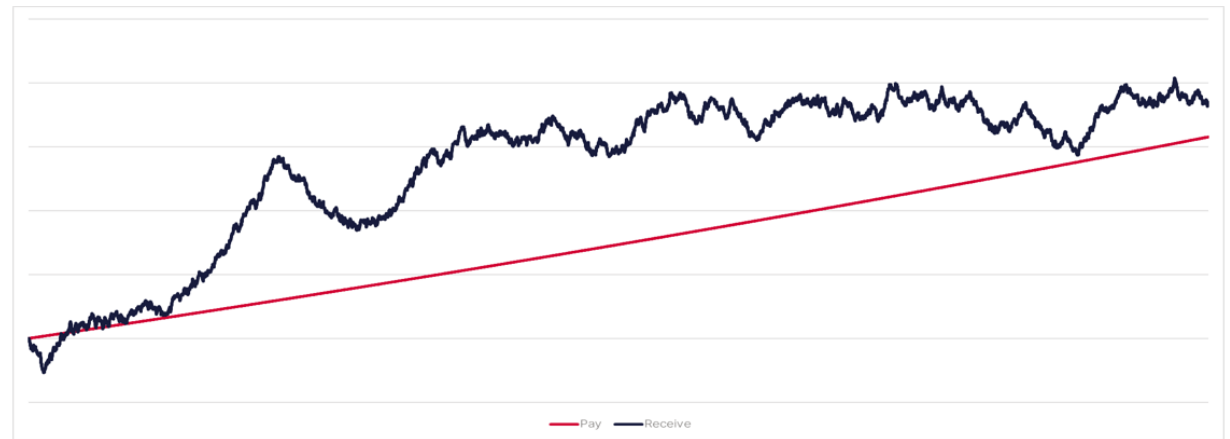
Inflation swaps

Den har følgende karakteritiska:

- Et inflationsben og et renteben
- Afkast som rente eller avance
- Akkumulerende eller løbende betalinger
- Frigivet i version 7.40

Eksempel

- Notional 100.000.000
- Maturity 10 years
- Payer leg 2,78% -> $(1,0278^{10} - 1) = 31.548.571$
- Receiver leg -> $(\text{Index}_{\text{end}} / \text{Index}_{\text{start}} - 1) \cdot 100.000.000$



Nye features siden sidst

- Inflation Swaps
-  Cash Replacement
- ESG

Nye features i fremtiden

- Digital Operational Resilience Act (DORA)
- Accessibility
- Valgfri dataleverandør

Cash replacement

Hvad er Cash Replacement?

Globalkonti viser korrekt saldo efter:

- Sletning af tilknyttet portefølje
- Ophør af relation mellem konto og portefølje

Transaktioner, der forsvinder fra kontoen, kompenseres med manuelle kontoopdateringer (OD-transaktioner) med samme beløb og dato, som de oprindelige transaktioner.

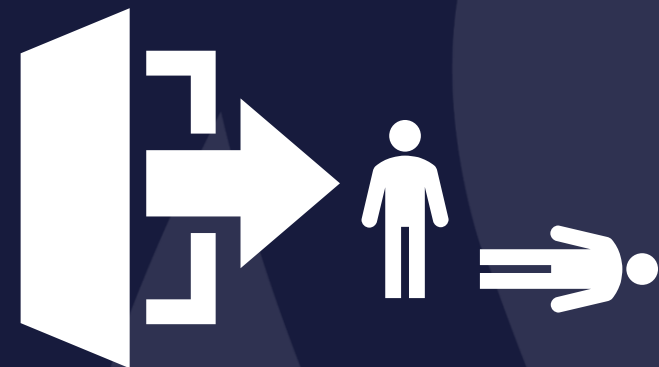
Cash replacement transaktioner, der stammer fra samme portefølje, tildeles samme Transaction bundle, således de let kan identificeres efterfølgende.



Cash replacement

Eksempler på cases

- 1) En kunde benytter samme konto til flere depoter, og det ene depot udgår.
- 2) En kunde benytter samme konto til flere depoter, og det ene depot skifter konto.
- 3) Mand/kone deler konto og den ene går bort.
- 4) Mand/kone deler konto og bliver skilt.



Spørgsmål & kommentarer



Nye features siden sidst

- Inflation Swaps
- Cash Replacement

 ESG

Nye features i fremtiden

- Digital Operational Resilience Act (DORA)
- Accessibility
- Valgfri dataleverandør

Hvem er jeg?



Katja Færch Broch

Product owner - Reporting

ESG



4 komponenter

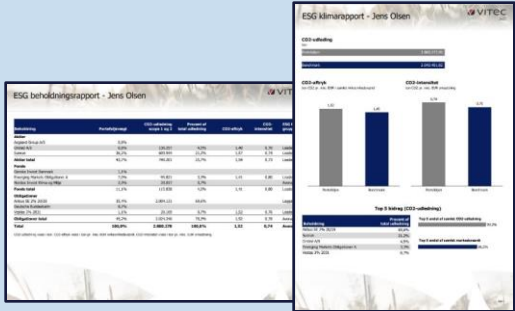
ESG Analyzer



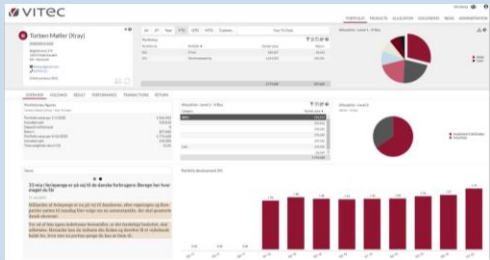
ESG via API



Forretningsdrevne ESG-rapporter



ESG i COCKPIT



ESG Analyzer

[illegible]

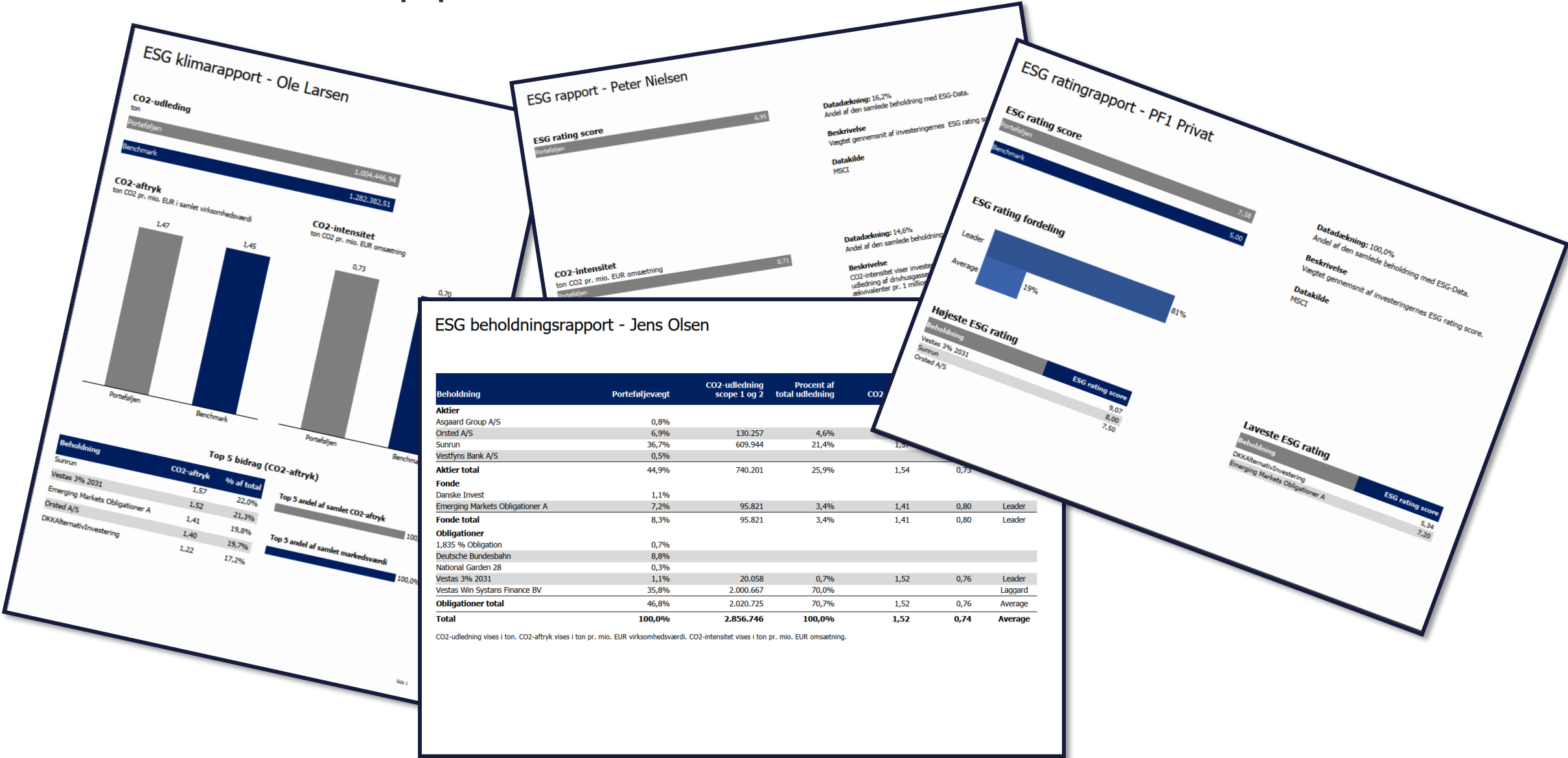
ESG API

Beholdninger i PORTMAN

Eksterne beholdninger

Esg Logic associated with ESG		
POST	/api/esg/holdings	calculate portfolios
POST	/api/esg/externalholdings	calculate external-holdings
POST	/api/esg/instruments	Get ESG instrument data

ESG: Kunderappporter/CRS



Activate Windows
Go to Settings to activate Windows

Spørgsmål & kommentarer



Nye features i fremtiden

Nye features siden sidst

- Inflation Swaps
- Cash Replacement
- ESG

Nye features i fremtiden

 Digital Operational Resilience Act (DORA)

- Accessibility
- Valgfri dataleverandør

Hvem er jeg?



Bo Vigelsø
Chief Customer Officer

DORA

Digital Operational Resilience Act

Dora er et pigenavn af græsk oprindelse (Drengenavn Dorian)

Navnet betyder "gave"

ELLER

Digital Operations Resilience Act

En ny og omfattende EU lovgivning om IT-sikkerhed, der er målrettet den finansielle sektor - stort set alle vores Kunder er omfattet af reglerne.

DORA

Digital Operational Resilience Act

Som jeres leverandør tager vi DORA – og IT-sikkerhed i det hele taget – meget alvorligt.

DORA forudsætter jeres stillingtagen til:

1. Hvordan ser I jer selv ift. DORA? (Er I omfattet?, tærskelværdier, mv.)
2. Hvordan ser I Vitec ift. DORA?

(tredjepartsudbyder af IKT-tjenester (software, support og vedligeholdelse og evt. hosting), leverandør af IKT-aktiver (software), understøtter vi en kritisk eller vigtig funktion, mv.)

DORA træder i kraft d. 17. januar 2025

DORA

Digital Operational Resilience Act

- Vi har valgt en pro-aktiv tilgang, hvor vi i juni tog hul dialogen ved at henvende os til jer om DORA
- Vi tilbyder hver af jer et konkret oplæg fra os om IT-sikkerhed, der er skræddersyet til vores konkrete samarbejde, roller og ansvar - og som skal adressere alle relevante dele af DORA
- Målet er at indgå en Samarbejds- og Rammeaftale om IT-sikkerhed med jer inden DORA træder i kraft **d. 17. januar 2025**

Vi glæder os til at komme i mål med denne vigtige opgave!



Spørgsmål & kommentarer



Nye features siden sidst

- Inflation Swaps
- Cash Replacement
- ESG

Nye features i fremtiden

- Digital Operational Resilience Act (DORA)
-  Accessibility
- Valgfri dataleverandør

Hvem er jeg?



Katja Færch Broch

Product owner - Reporting

Accessibility direktivet

- Hvad er accessibility?
- Finder loven anvendelse på ”forbrugerorienterede banktjenester”

CRS og COCKPIT kundesite



Hvordan er processen herfra?

Ikrafttrædelsesdatoer:

- Juni 2025
- Juni 2030

Analysere muligheder

- COCKPIT
- CRS



Spørgsmål & kommentarer



Nye features siden sidst

- Inflation Swaps
- Cash Replacement
- ESG

Nye features i fremtiden

- Digital Operational Resilience Act (DORA)
- Accessibility



Valgfri dataleverandør

Hvem er jeg?



Vibeke Larsen

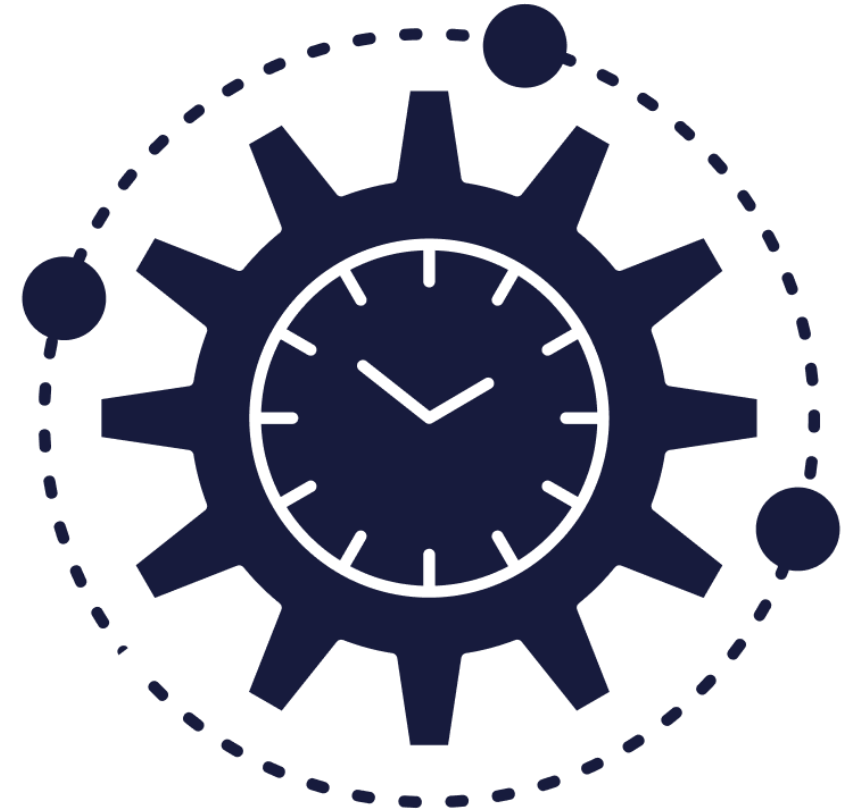
Chief Business Development Officer

Distribuerede data – As is

Vitec Aloc distribuerer forskellige data, når PORTMAN opgraderes.

Udfordring ifht. denne løsning er, at:

- PORTMAN er ikke opdateret med nyeste data
- Vi er ikke data leverandør
- Data rettelser overskrives i forbindelse med opgradering



Distribuerede data – As is

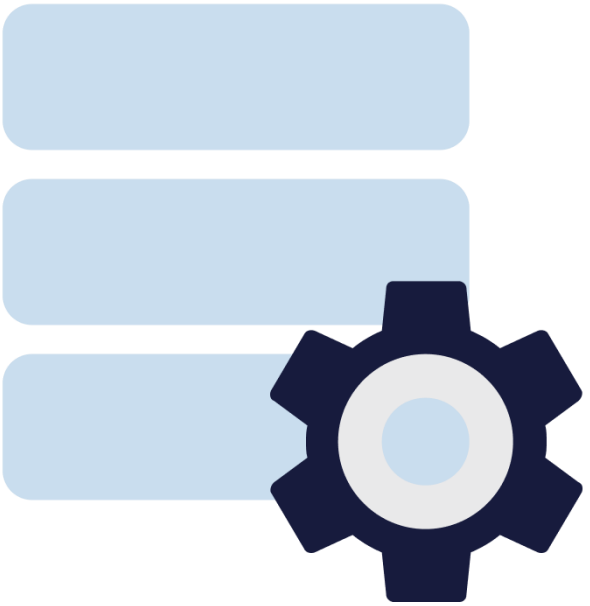
Industrial codes

- CIC Complementary Identification Code
- GICS Global Industry Classification Standard
- ICB Industry Classification Benchmark
- LEI Legal Entity Identification
- MIC Market Identifier Codes
- NACE Nomenclature des Activités Économiques dans la Communauté Européenne
- KALENDERE Helligdagskalender

Distribuerede data – TO BE

Fremadrettet 3 muligheder for vedligehold af Industrial codes og kalendere:

- Manuel opdatering via PORTMAN GUI
- Mulighed for selv at hente data og importere via XML til PORTMAN
- Data leverance fra ekstern leverandør



Tidslinje

September 2024

- Annoncering af ændring

September 2024 – 2025

- **Vitec Aloc:** Udvikling af nye GUI faciliteter til vedligehold af industrial codes og kalender
- **Kunder:** Forberedelse til fremtidig håndtering

November 2025

- **PM 7.45.001 frigives:**
Vedligeholdelse af Industrial codes og kalendere opdateres ikke længere af Vitec Aloc.

Spørgsmål & kommentarer



Test og kvalitet i PORTMAN

Hvem er jeg?



Henrik Jakobsen

Test Manager

Agenda

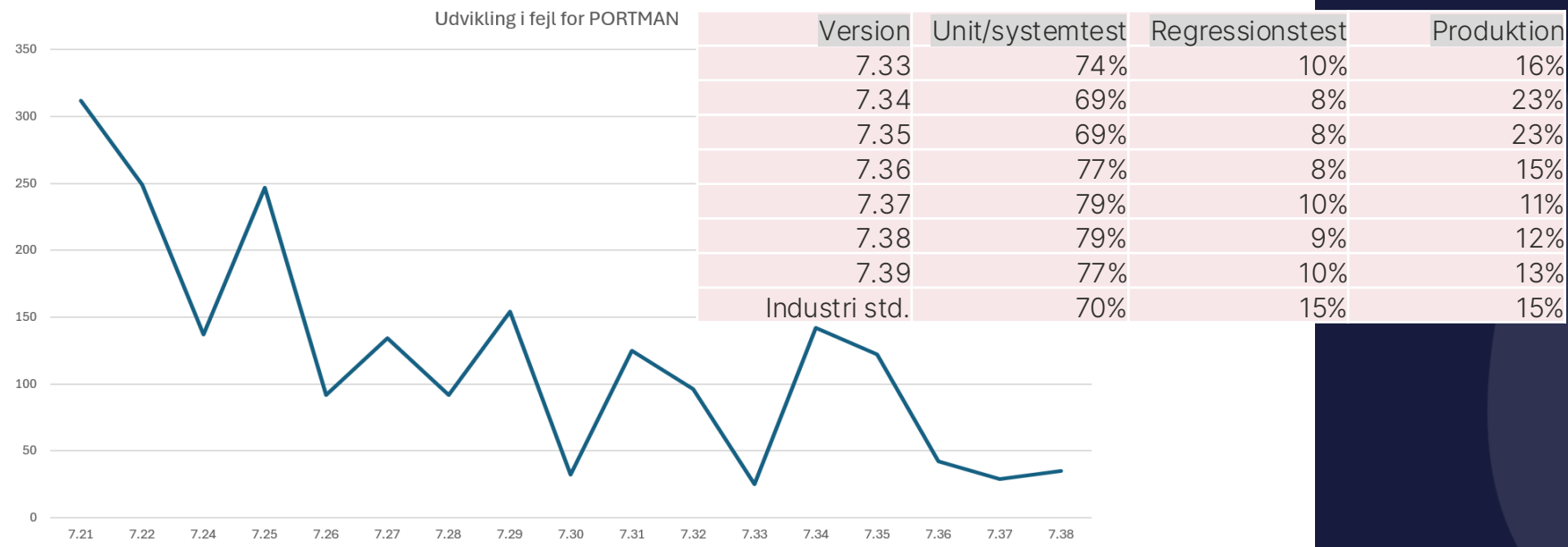
- Hvordan ser fejlfordeling ud?
- Testfordeling (Vitec Aloc og jer)
- Testing – next level



Hvordan ser fejlfordeling ud?

Hvordan har fundne fejl udviklet sig:

- Mængden af fejl er faldet over tid
- Vi oplever stadig fejl ved "store" releases
- Grafen viser fejl efter frigivelse af en version



Hvordan ser fejlfordeling ud

Hvordan har fundne fejl udviklet sig:

- Fokus på at finde fejlene så tidligt som muligt:
 - Automatisk test (unit/system)
 - Manuel systemtest efterhånden som systemet udvikles
 - Regressionstest
- Statistik fra vores interne test (i de sidste 5 år):
 - 14000+ testcases fordelt på 300+ testplaner
 - Vi har gennemført mere end 50000+ tests
 - Og vi har fundet og rettet mere end 5000+ fejl i vores system- og regressionstest



Testfordeling (Vitec Aloc og jer)

Vi arbejder med disse testniveauer

- Automatisk Unit og Systemtest:
 - Test så tæt på koden som muligt
 - Kørende løbende for at afsløre følgefejl (regres)
- Systemtest:
 - Testanalyse, struktureret test med testcases og fejlregistrering udført af Testanalytikere
 - Testen er meget "dyb" og detaljeret
- Regressionstest:
 - "Fast" sæt af testcases (500+), som udføres pr. version
 - Revideres ca. hver anden version eller hvis der sker noget på et område
 - Testen er "bred" og dækker store dele af systemet
- Performance og sikkerhedstest



Testfordeling (Vitec Aloc og jer)

Vores udfordringer i testen:

- Vi anvender TEST data, som ikke nødvendigvis er kundespecifikke.
- Vi tester efter specifikationen, men den kan falde ved siden af jeres behov.
- Vi har mange forskellige kunder med mange forskellige behov.



Testfordeling (Vitec Aloc og jer)

Hvad bør I have med i jeres test

- I bør teste de funktioner i systemet, som I anvender mest (risikobaseret test). F.eks. forretningsflow og integrationer
- I bør teste nye funktioner, som kan påvirke jeres drift eller som I påtænker at tage i anvendelse
- Vær særligt opmærksom på egne CRS rapporter og BI
 - Vi tester datagen/CRS og vores API grundigt (snitflade)
- Vi tester CRS rapporter ved nyudvikling og rettelser til disse, når der er en kundeopgave
- Ved kundeopgaver: I bør teste om løsningen lever op til jeres krav og kan indgå i jeres drift



Testing – next level

