

Asesoramiento en la implantación de modelos de riesgo comercial para empresas no financieras

Índice

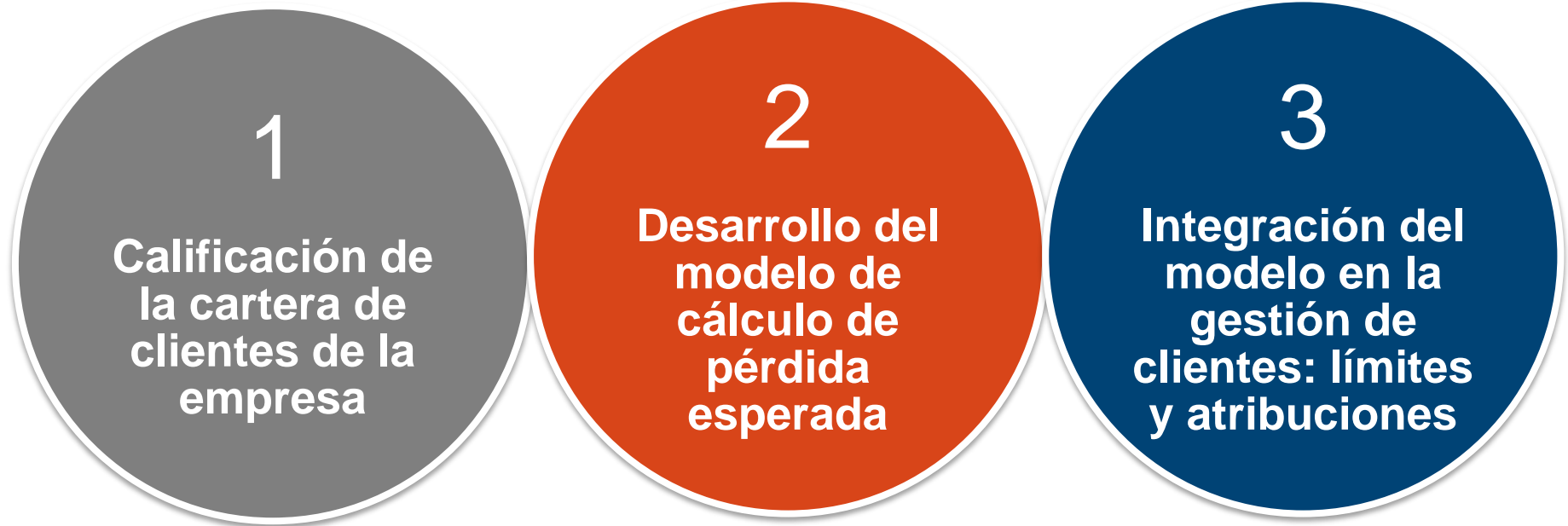
1. Metodología para el desarrollo de un modelo de cálculo de pérdida esperada en cartera de clientes
2. Integración del modelo en el marco de la gestión de clientes
3. Información de contacto



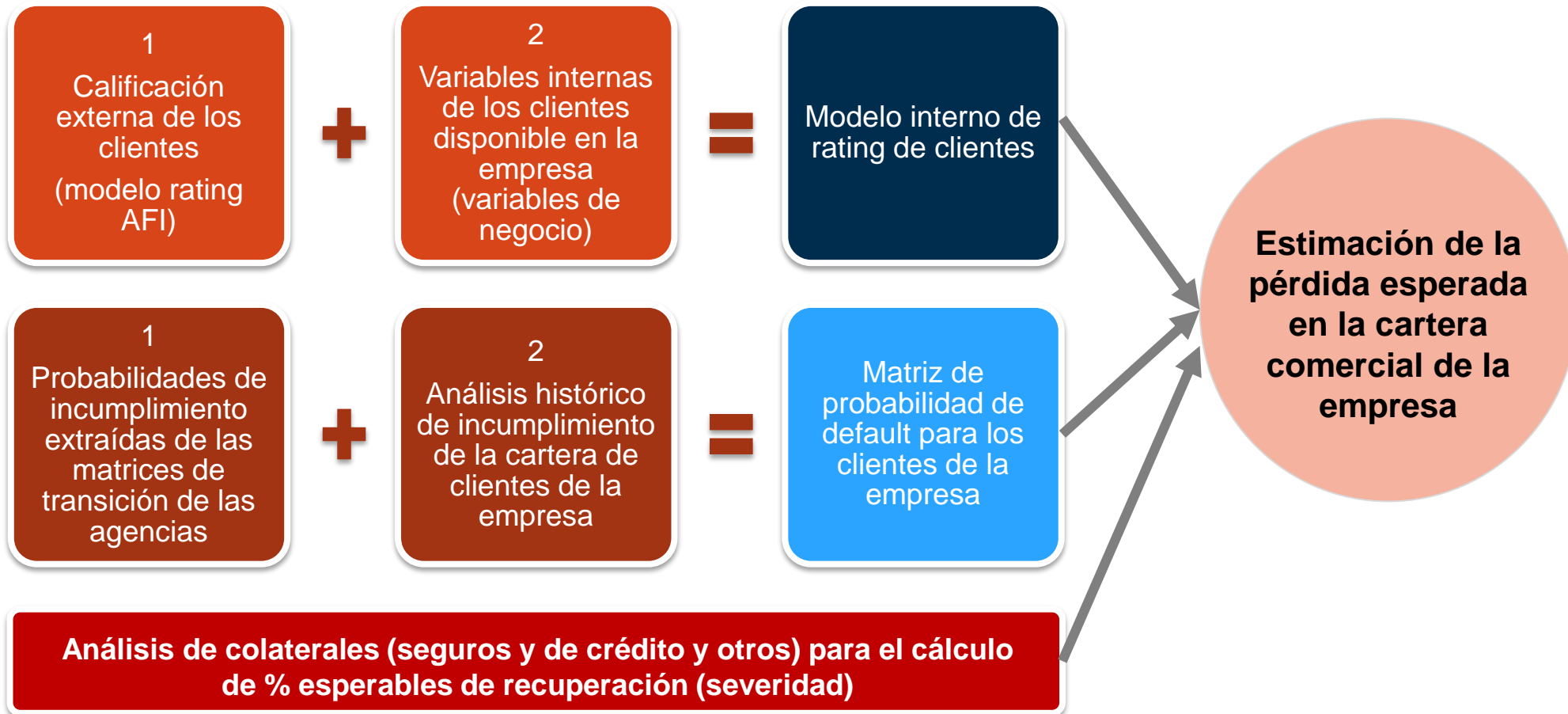
1 | Metodología para el desarrollo de un modelo de cálculo de pérdida esperada en cartera de clientes



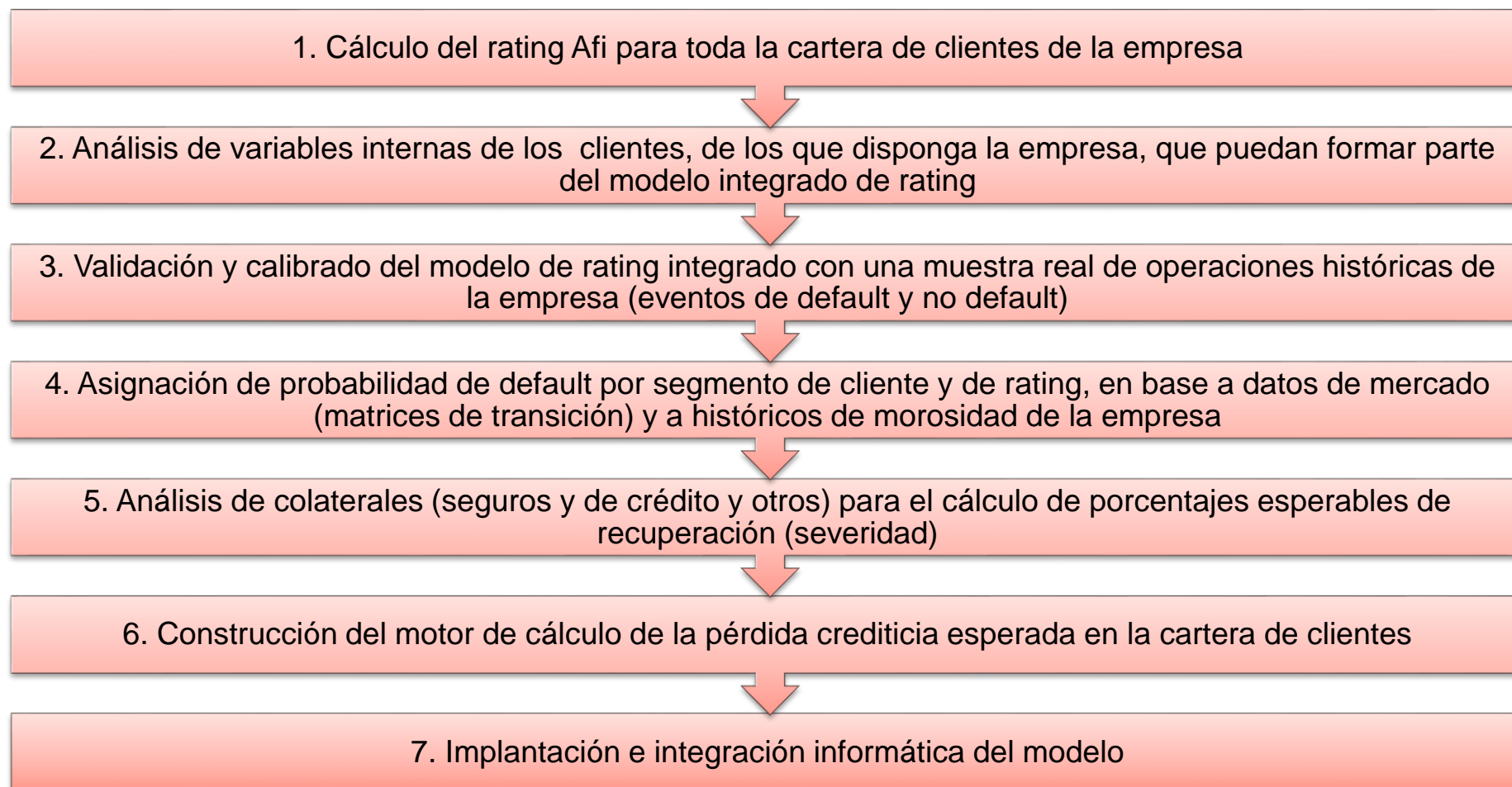
Estructura del proyecto



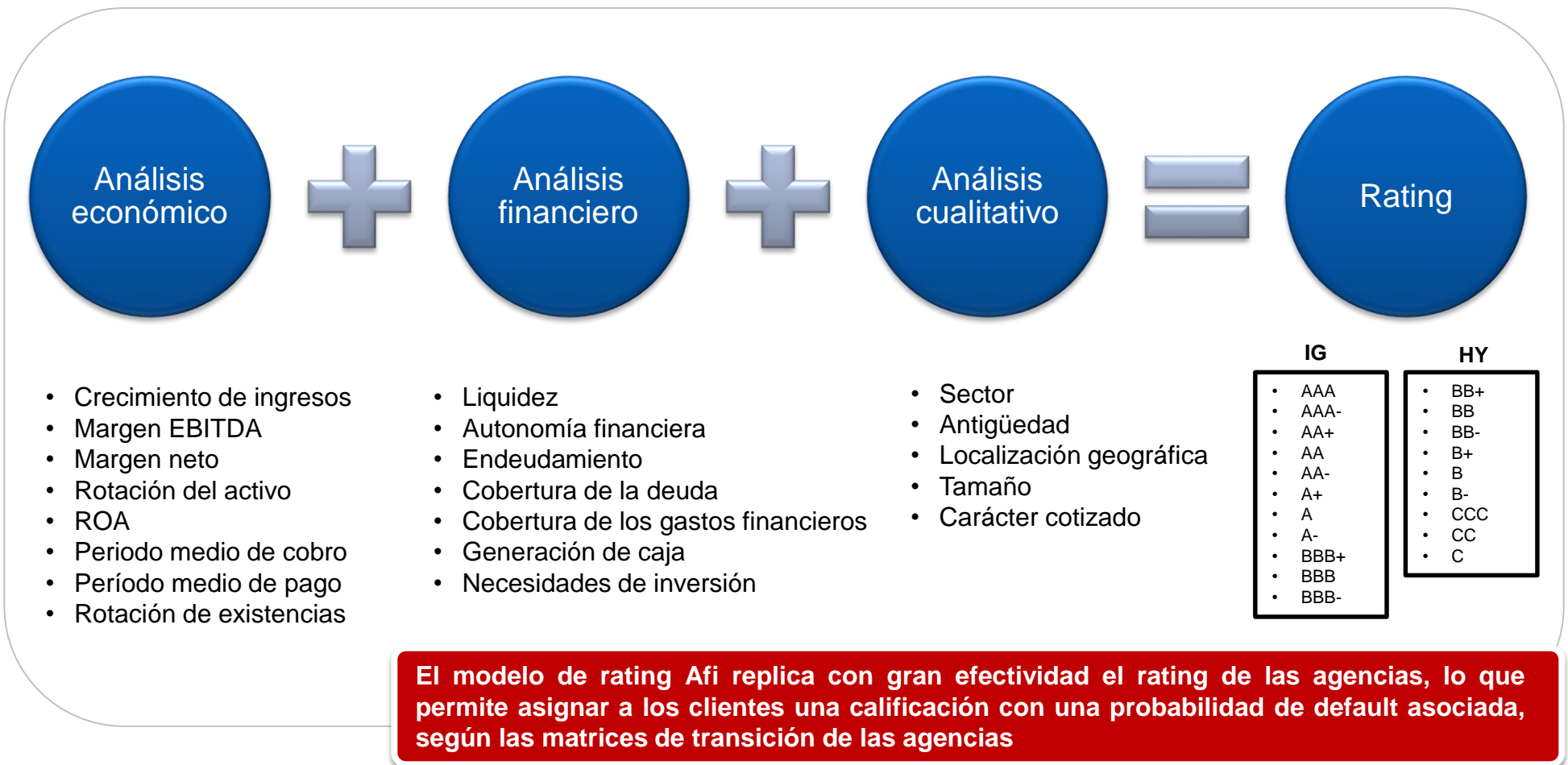
Modelo de cálculo de pérdida esperada en cartera de clientes



Fases para el desarrollo del modelo de cálculo de pérdida esperada en cartera de clientes



El modelo de rating de empresas propio de Afi como base del modelo a desarrollar en la empresa



Modelos de rating Afi (empresas y Ayuntamientos) implantados en herramienta web: www.afi.es/ratingempresas y www.afi.es/SCAL



Usuario

Contraseña

 Seguir conectado

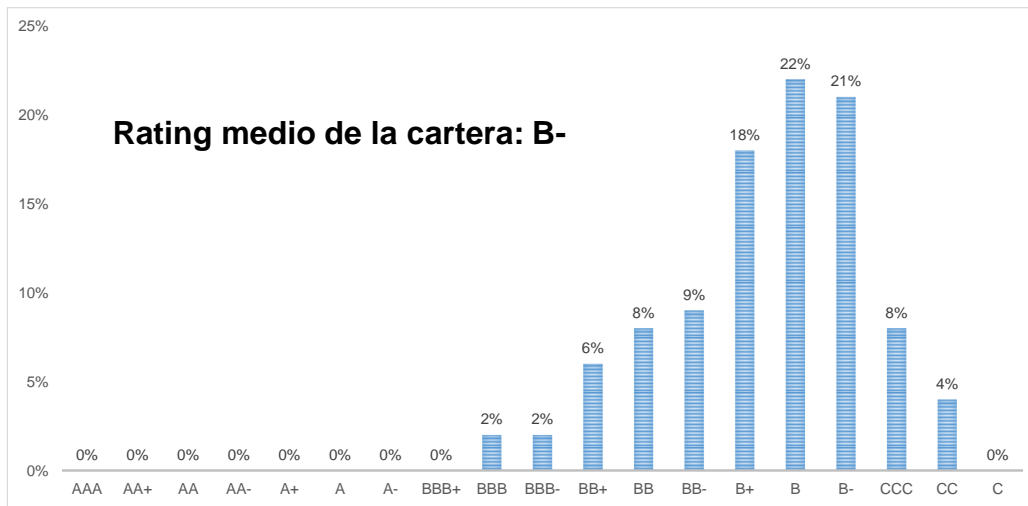
Empresas incluidas en la herramienta

- **Empresas no cotizadas:**
 - Pasarela automática a la base de datos de Informa (SABI-Registro Mercantil)
- **Empresas cotizadas:**
 - IGMB, Eurostoxx 600, S&P 500, DAX, FTSE, CAC
- **Posibilidad de incorporar los estados financieros de cualquier empresa nacional o extranjera.**
- **Sector público (SCAL): CCAA y Ayuntamientos**

La implantación informática del modelo de rating de Afi permite un cálculo automático y ágil del rating de toda la cartera de clientes de la empresa

Output del modelo: Probabilidad de default de la cartera

Distribución de la cartera de clientes por rating



PD a 1 año

Rating	Puntuación modelo Afi		PD 1 año
	Mínimo	Máximo	
AAA	86	100	0,00%
AA+	79	85	0,00%
AA	76	78	0,00%
AA-	71	75	0,00%
A+	65	70	0,00%
A	59	64	0,01%
A-	53	58	0,04%
BBB+	47	52	0,05%
BBB	44	46	0,08%
BBB-	39	43	0,23%
BB+	36	38	0,31%
BB	33	35	0,38%
BB-	29	32	1,32%
B+	24	28	1,41%
B	20	23	2,65%
B-	16	19	9,86%
CCC	12	15	13,96%
CC	6	11	24,82%
C	0	5	60,82%

(*) Puntuación modelo Afi no real

PD promedio de la cartera: 5,19%

Output del modelo: Pérdida esperada de la cartera

Cálculo de la pérdida esperada en la cartera de clientes

	Saldo (EAD)	Probabilidad default (PD)	Severidad (LGD)	Pérdida Esperada (PE)
BBB	30,0	0,08%	100%	0,0
BBB-	30,0	0,23%	100%	0,1
BB+	90,0	0,31%	100%	0,3
BB	120,0	0,38%	100%	0,5
BB-	135,0	1,32%	100%	1,8
B+	270,0	1,41%	70%	2,7
B	330,0	2,65%	70%	6,1
B-	315,0	9,86%	70%	21,7
CCC	120,0	13,96%	70%	11,7
CC	60,0	24,82%	70%	10,4
C	0,0	60,82%	70%	0,0
Total	1.500,0	5,19%		55,3

(Importes en millones €)

PE/Saldo 3,69%

Provisión anual aplicable al saldo de clientes

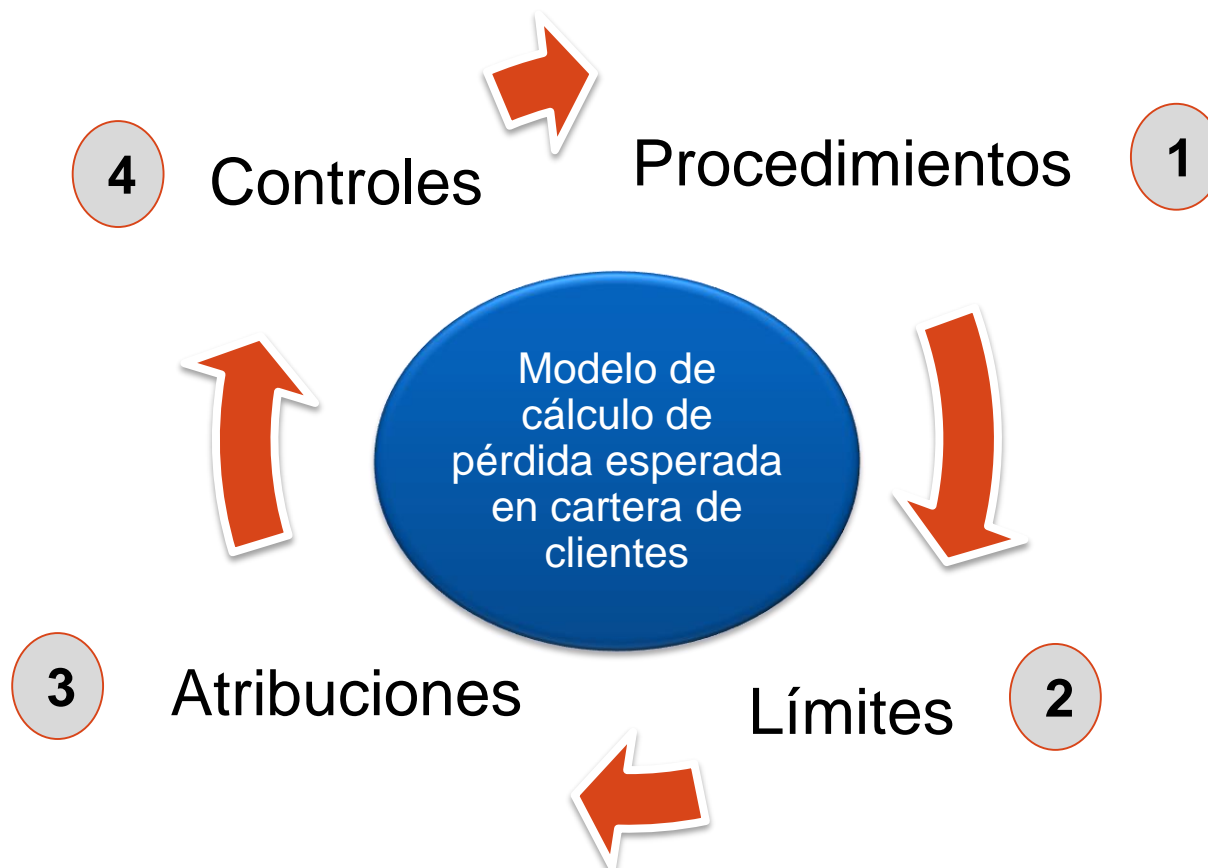


2 | Integración del modelo en el marco de la gestión de clientes



Integración del modelo en el marco de la gestión de clientes

- Adicionalmente a la utilización del modelo de cálculo de la pérdida esperada para la dotación de provisiones contables, el modelo puede ser incorporado como parte básica de la gestión del riesgo comercial de la empresa:



Definición de áreas de aplicación del modelo de rating

Cálculo de la pérdida esperada: fijación de provisiones o deterioros contables

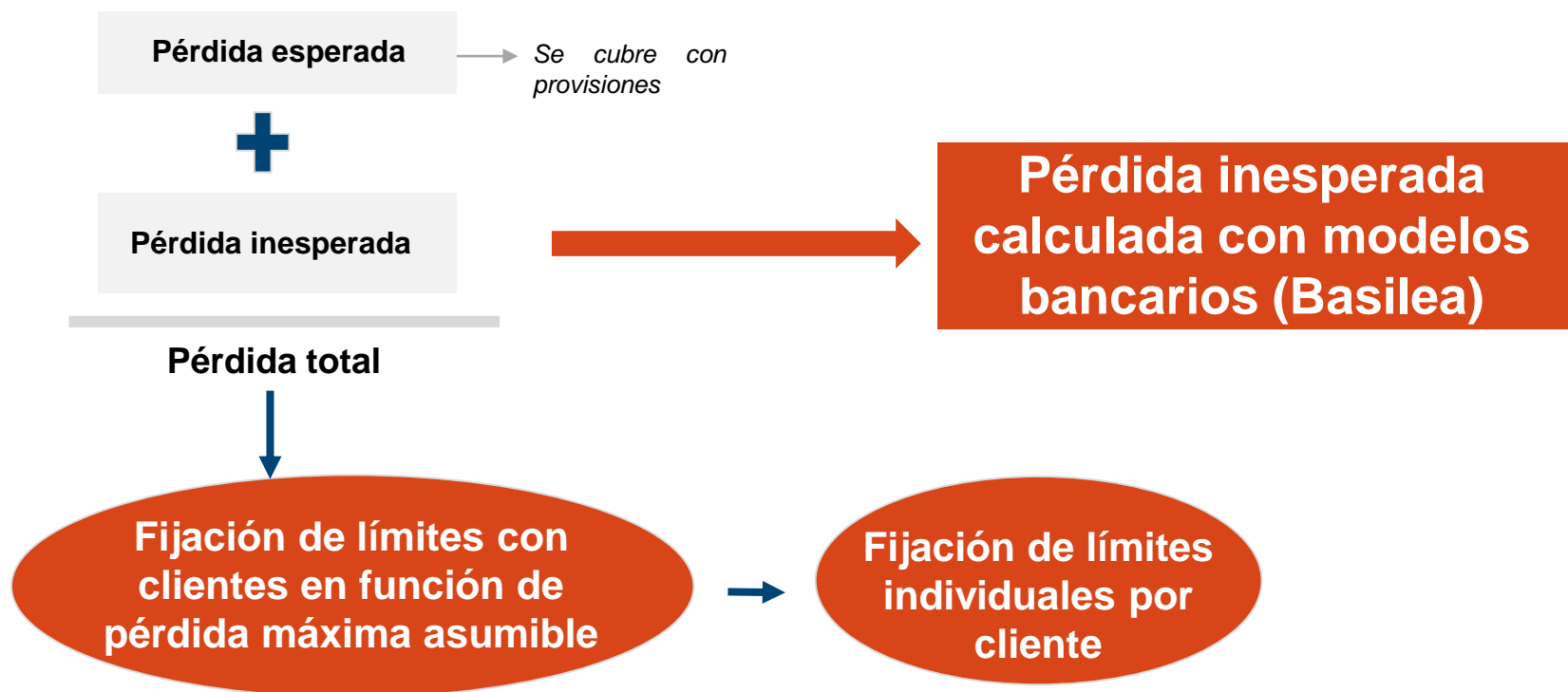
Análisis de nuevos clientes

Seguimiento recurrente de clientes: señales de alerta

Herramienta para la fijación de condiciones de pago

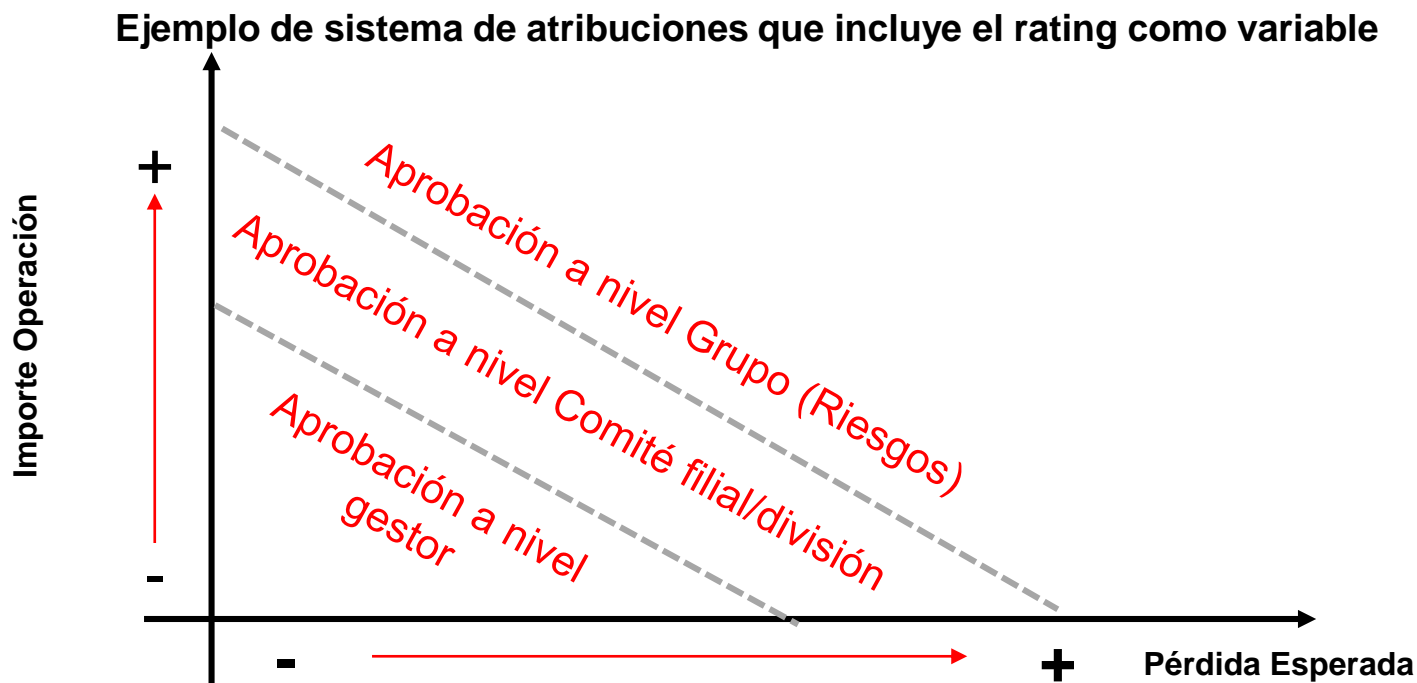
Discriminación de las políticas de cobertura con seguros de crédito: cobertura solo de clientes de baja calificación

Establecimiento de límites con clientes: aplicación de modelos de capital en riesgo utilizados en sector bancario

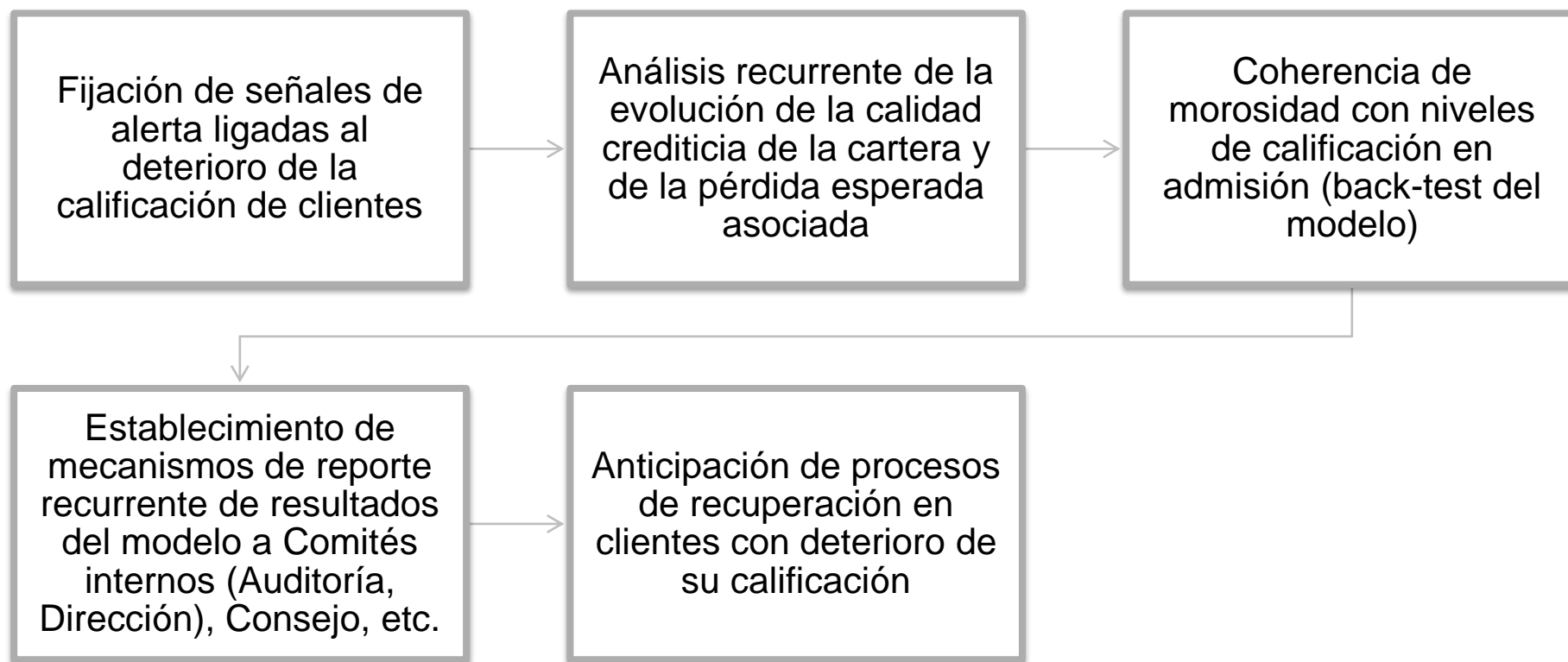


Modelo de atribuciones basado en rating

Definición de responsables de aprobación de operaciones en función del tamaño de la operación comercial y del análisis de riesgo de la contrapartida: rating, pérdida esperada, pérdida inesperada y capital total en riesgo.



El modelo de rating como herramienta de seguimiento y control del riesgo con clientes



3 | Información de contacto

Socios de Afi responsables del proyecto

Pablo Mañueco. Socio Afi. Corporate Finance

pmanueco@afi.es

91 5200 102

Pablo Guijarro. Socio Afi. Corporate Finance

pguijarro@afi.es

91 5200 102



Afi

© Afi. Todos los derechos reservados.