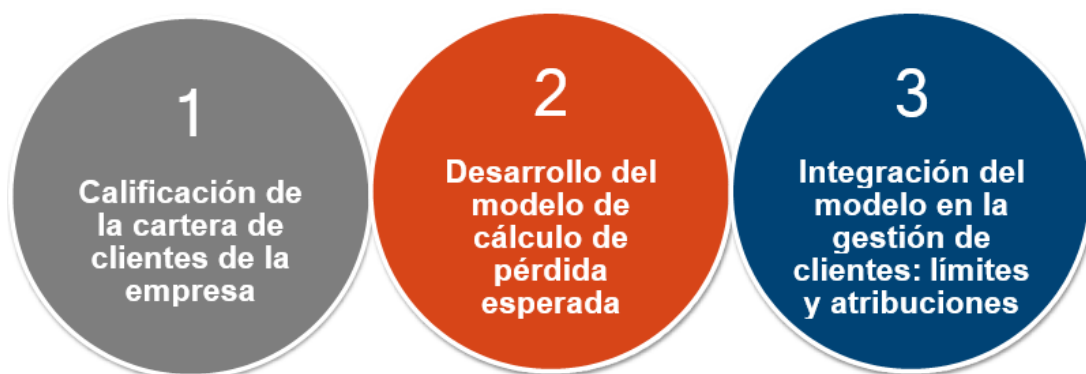




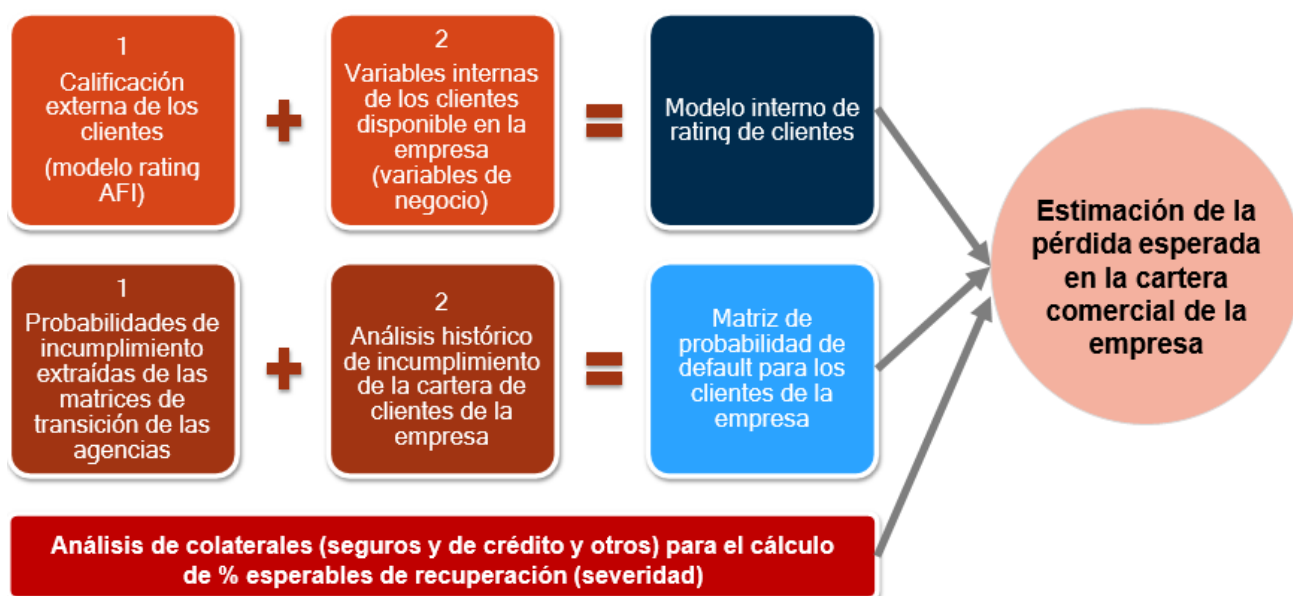
**Asesoramiento
en la
implantación de
modelos de
riesgo comercial
para empresas
no financieras**

Metodología

Estructura del proyecto

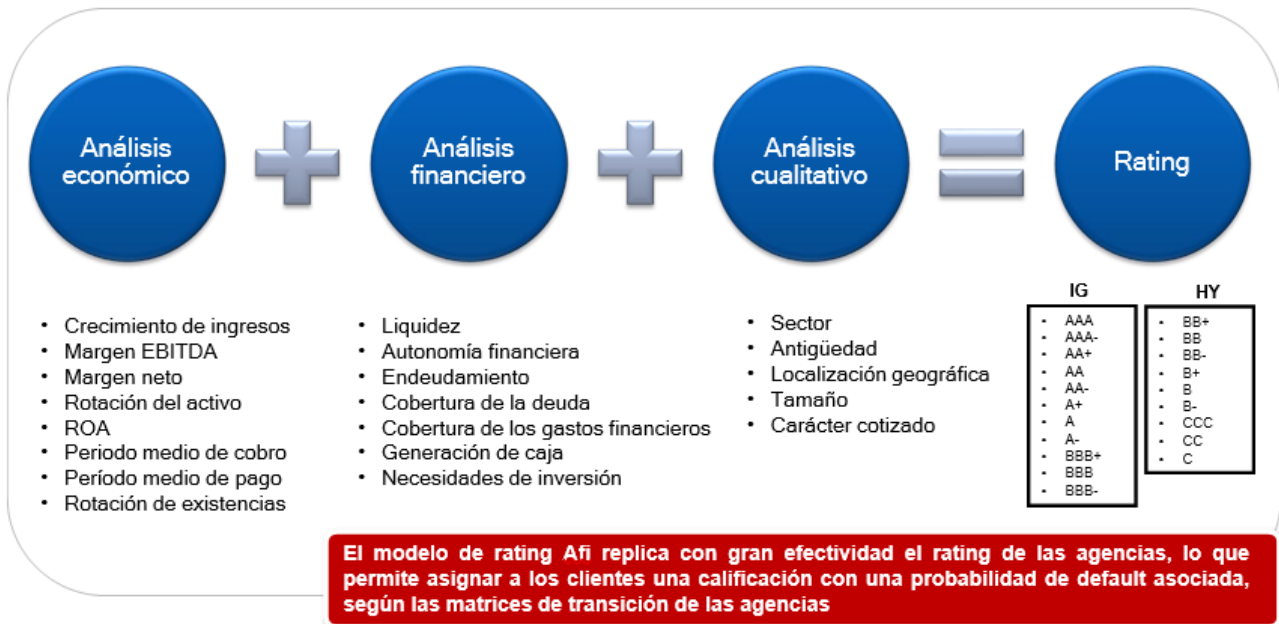


Modelo de cálculo de pérdida esperada en cartera de clientes



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

AfiRe

Usuario:

Contraseña:

Seguir conectado

SCAL

Usuario:

Password:

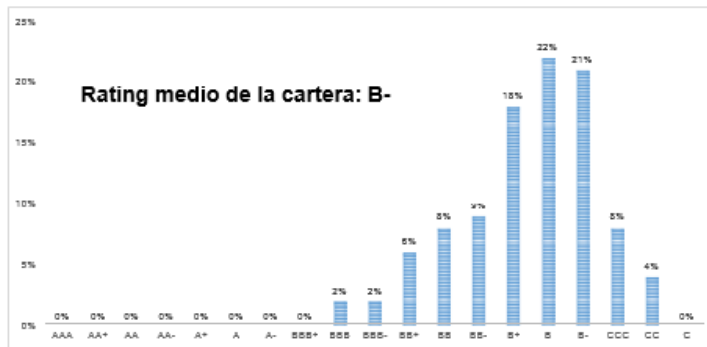
Empresas incluidas en la herramienta

- **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%

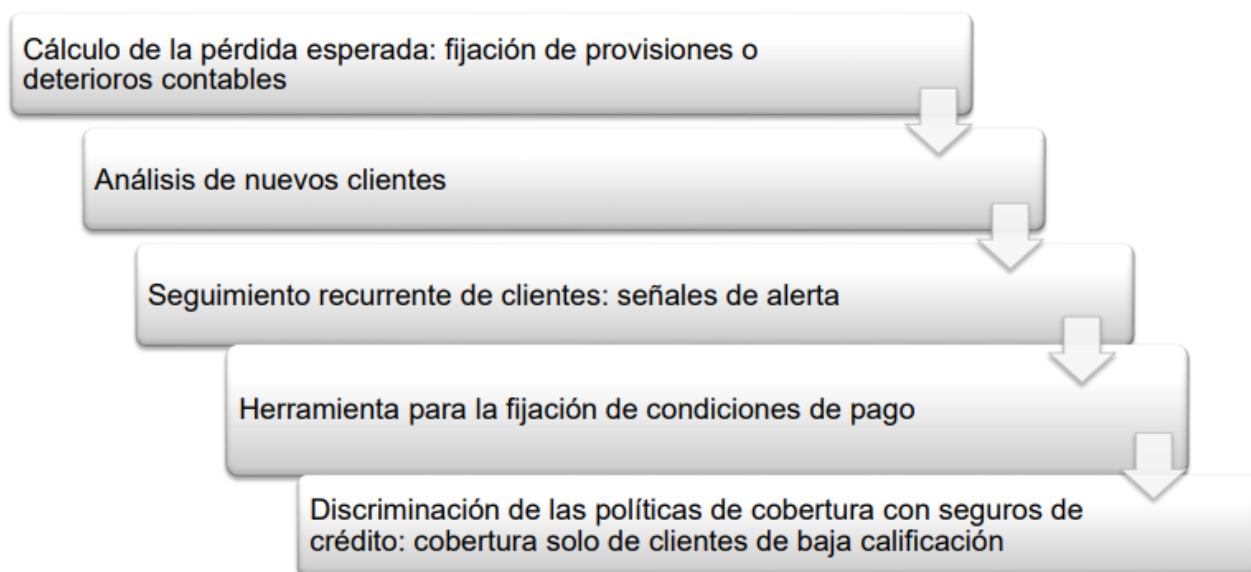
Provisión anual aplicable al saldo de clientes

Integración del modelo en el marco de la gestión de clientes

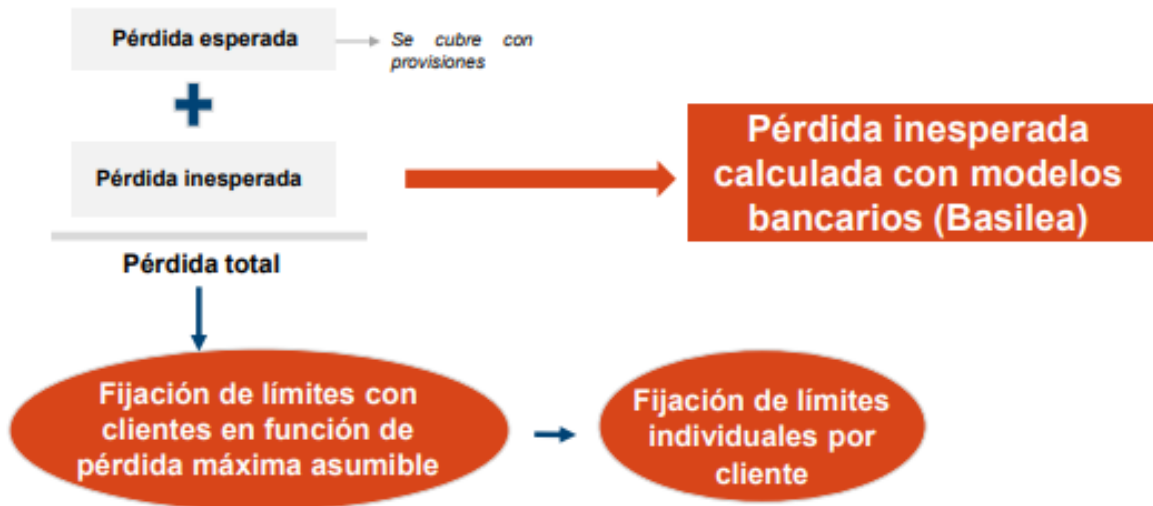
Adicionalmente a la utilización del modelo de cálculo de la pérdida esperada para la dotación de provisiones contables, el modelo puede ser incorporado como parte básica de la gestión del riesgo comercial de la empresa :



1 Procedimientos Definición de áreas de aplicación del modelo de rating

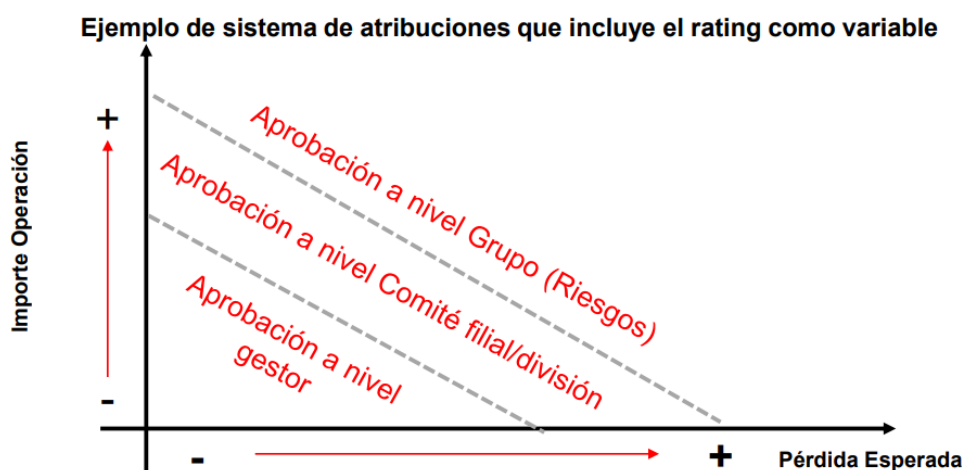


2 **Límites** Establecimiento de límites con clientes: aplicación de modelos de capital en riesgo utilizados en sector bancario



3 **Atribuciones** Modelo de atribuciones basado en rating

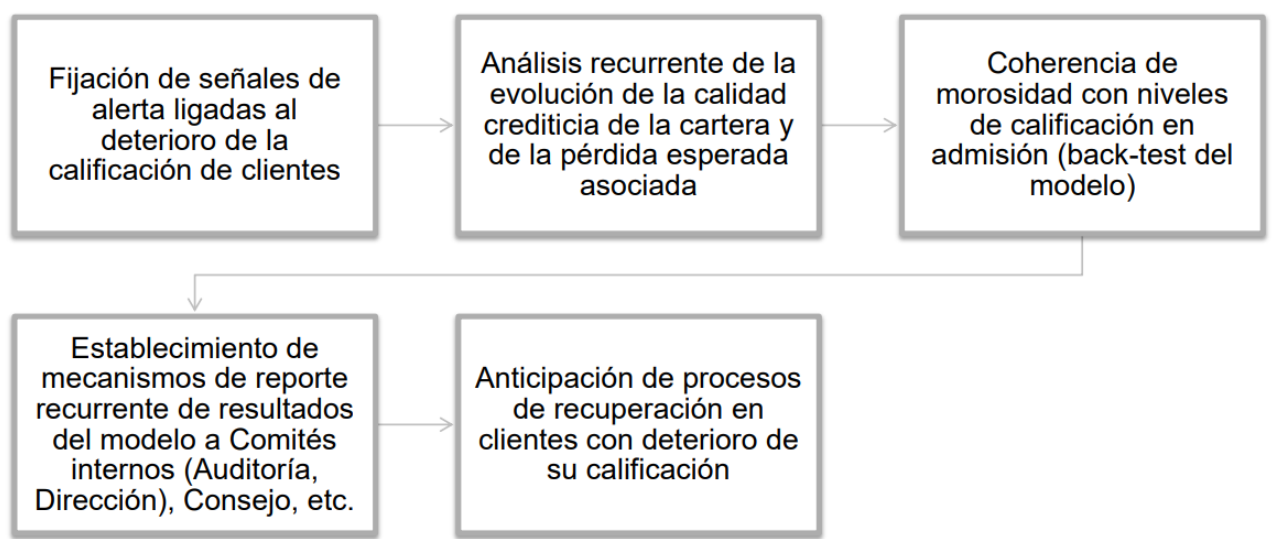
Definición de responsables de aprobación de operaciones en función del tamaño de la operación comercial y del análisis de riesgo de la contrapartida: rating, pérdida esperada, pérdida inesperada y capital total en riesgo.



4

Seguimiento

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



Afi es una compañía española líder en asesoramiento, consultoría y formación independiente en economía, finanzas y tecnología. La empresa fue fundada en 1987 por un grupo de destacados académicos y, desde entonces, se ha convertido en un referente en el ámbito financiero. Nuestro equipo está formado por más de 200 profesionales altamente cualificados, entre los que se incluye su veintena de socios.

Para más información contacta con:

Pablo Mañueco

Socio

pmanueco@afi.es

Pablo Guijarro

Socio

pguijarro@afi.es

www.afi.es

+34 915 200 100

