



Sistemas de alerta de riesgo de crédito

# Afi Bond Risk



# Objetivo

Permitir al gestor anticipar síntomas de debilitamiento y/o mejora de la calidad crediticia de las emisiones de deuda corporativa en cartera, de tal forma que el gestor realice un análisis exhaustivo que soporte la toma de decisiones.



## **Alertas**

El sistema cuenta con ocho alertas individuales con tres niveles de riesgo para cada una de ellas. Ordinalidad de alertas en función de su poder explicativo, y alerta sintética que recopila toda la información en una única señal.



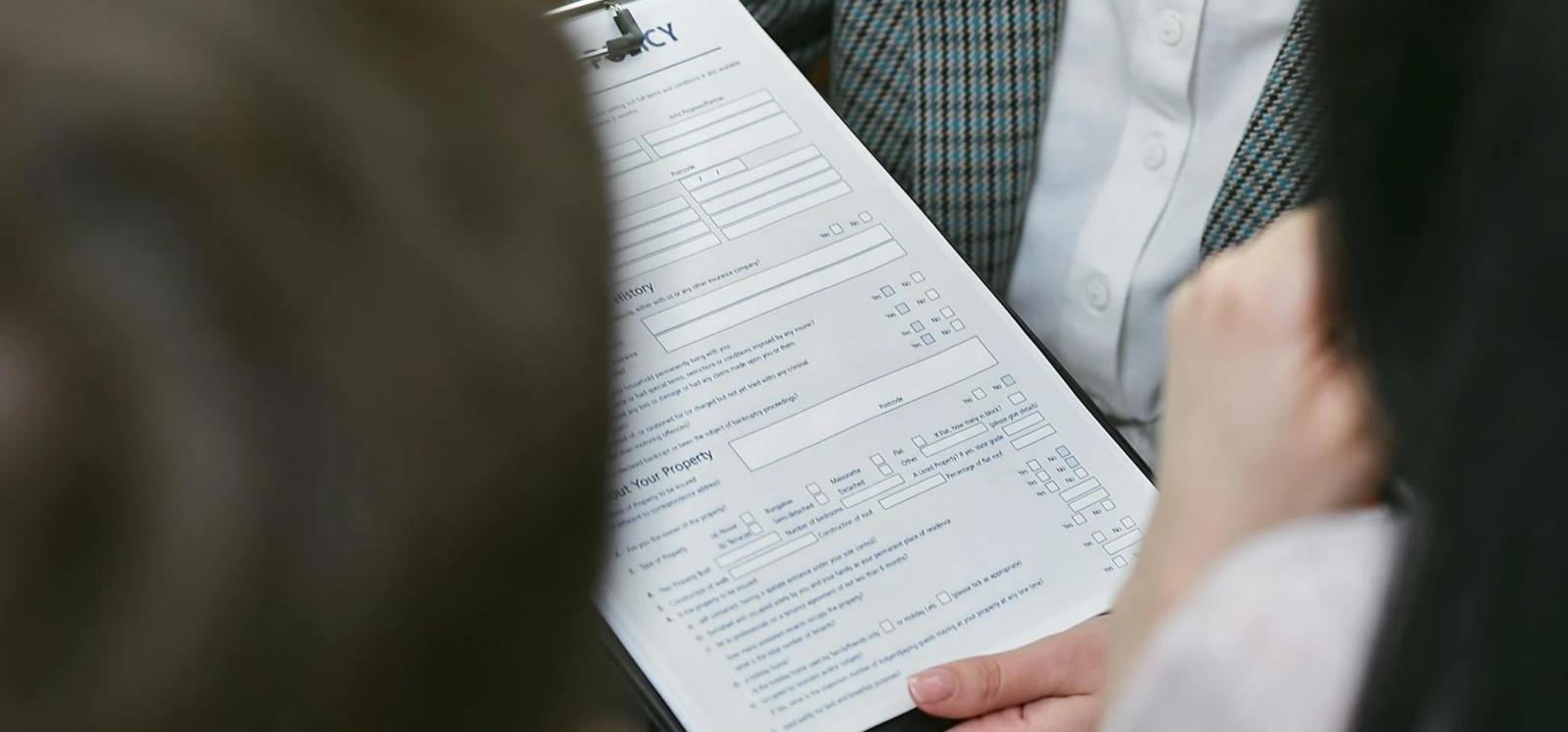
## **Cobertura**

La herramienta está diseñada para generar alertas sobre emisiones de renta fija privada, tanto de emisores financieros como no financieros. Desarrollada para deuda senior.



## **Datos**

El sistema de alertas se nutre de información de mercado, principalmente variables financieras que permiten capturar ágilmente la información en torno a una emisión y/o emisor. La captura de información se realiza por el propio usuario vía conexión del sistema a las plataformas de información financiera habituales.



# Opciones de servicio

## **Opción A: Instalación del sistema de alertas en cliente (licencia)**

- Instalación y conexión con las fuentes de datos necesarias (Bloomberg)
- Licencia de uso discrecional y multi-usuario
- Suministro de otros cálculos necesarios para el correcto funcionamiento de la herramienta (percentiles de curvas de crédito y rating interno Afi para emisiones sin *rating*).
- Mantenimiento y actualización de la herramienta
- Resolución de incidencias a nivel técnico y de usuario
- Formación inicial a los usuarios de la herramienta (equipos de inversiones, riesgos e IT).

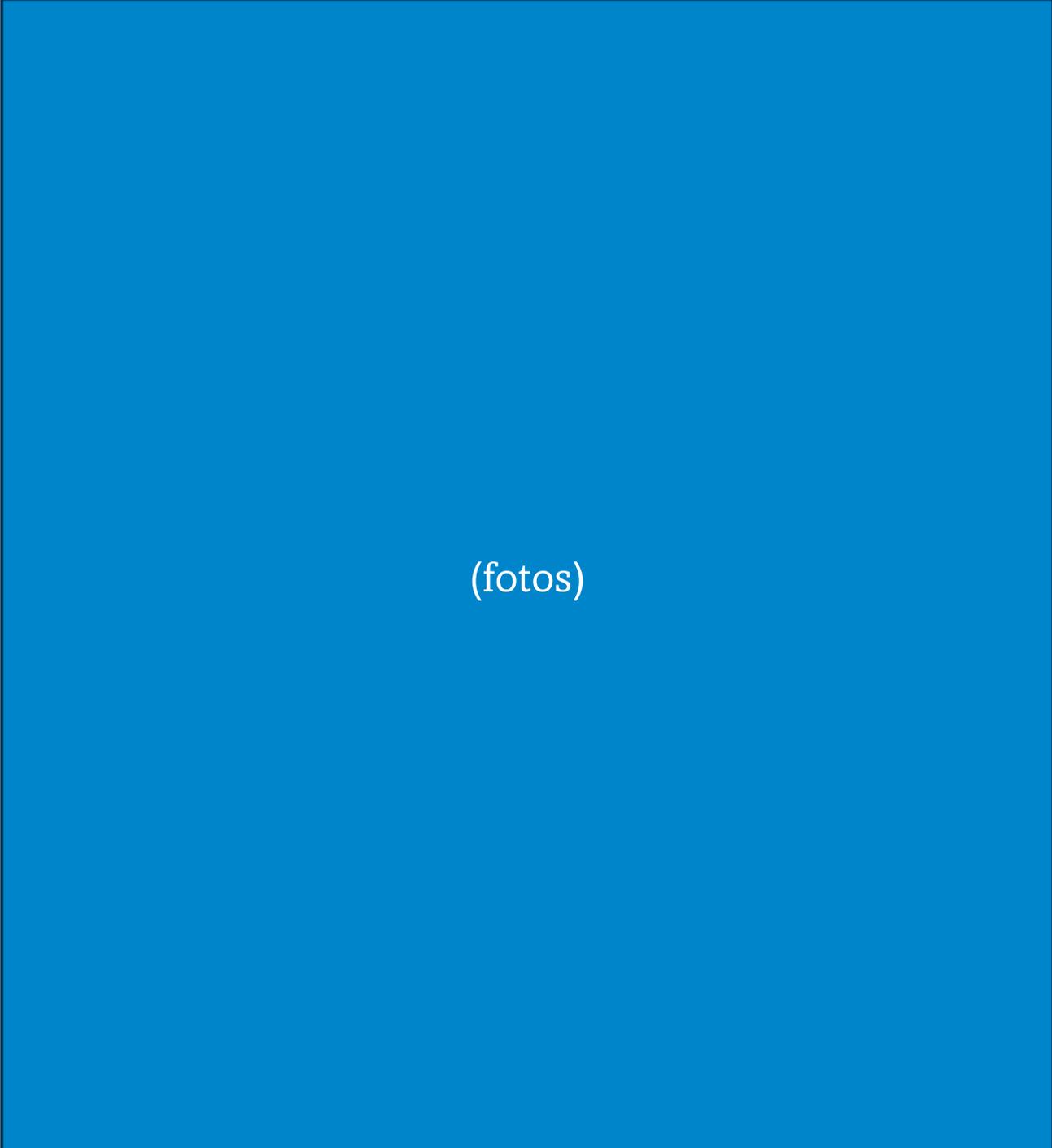
## **Opción B: Provisión de informes recurrentes sobre las posiciones en cartera**

- Envío de informes recurrentes, personalizados para el cliente, con información y análisis de las alertas generadas sobre las emisiones en cartera (cuadros de mando e información histórica sobre emisiones en cartera).

# Visualización

## **Alertas, jerarquías y alerta sintética**

Construcción de alerta sintética a partir de (i) alertas clave, (ii) alertas secundarias y (iii) alertas complementarias.

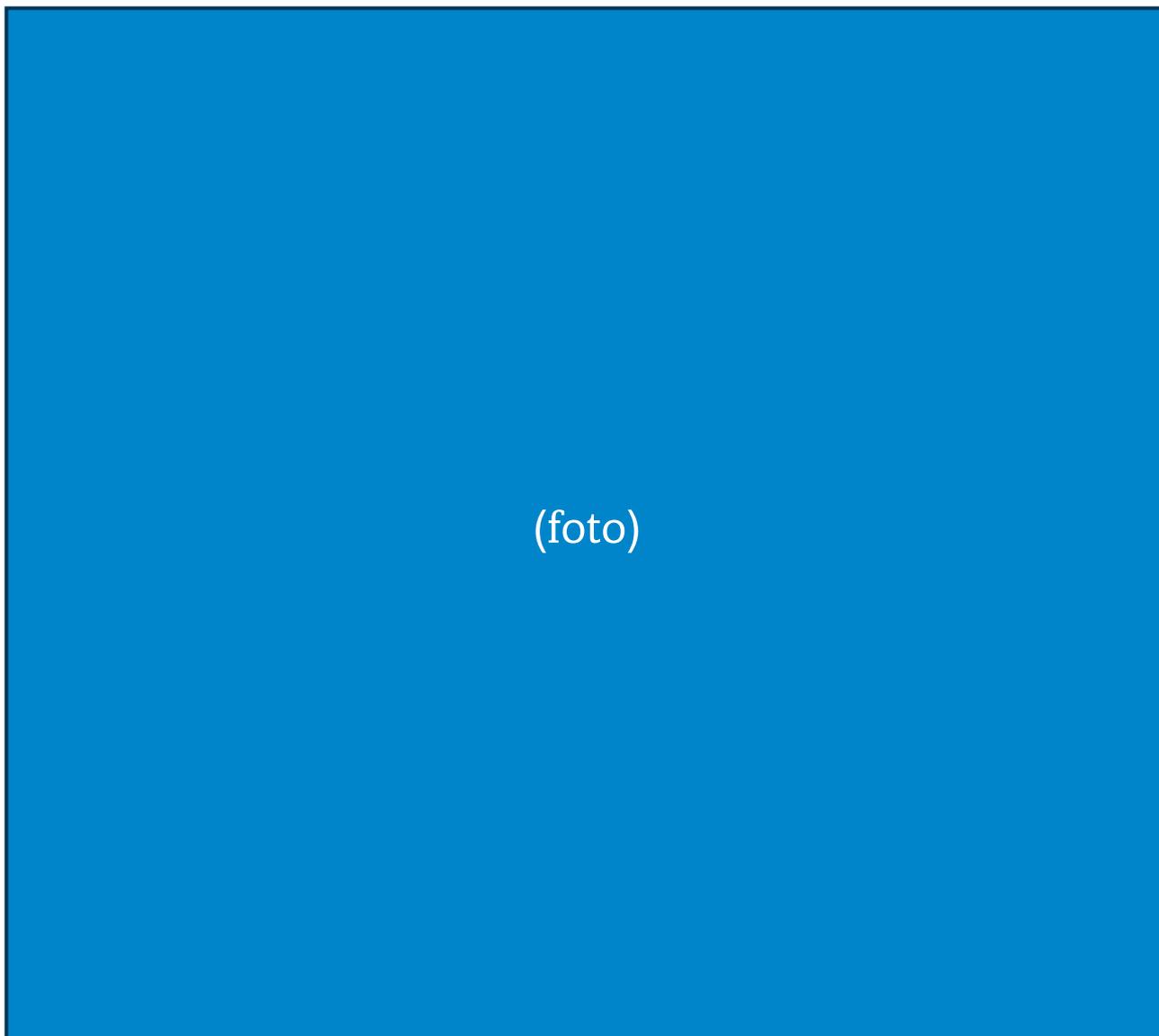


(fotos)

### **Panel-cuadro de gestión de alertas para la cartera**



### **Generación de informes personalizados de alertas**



# Ejemplos de uso

## **Alerta sintética y rebaja de rating en TOYOTA**

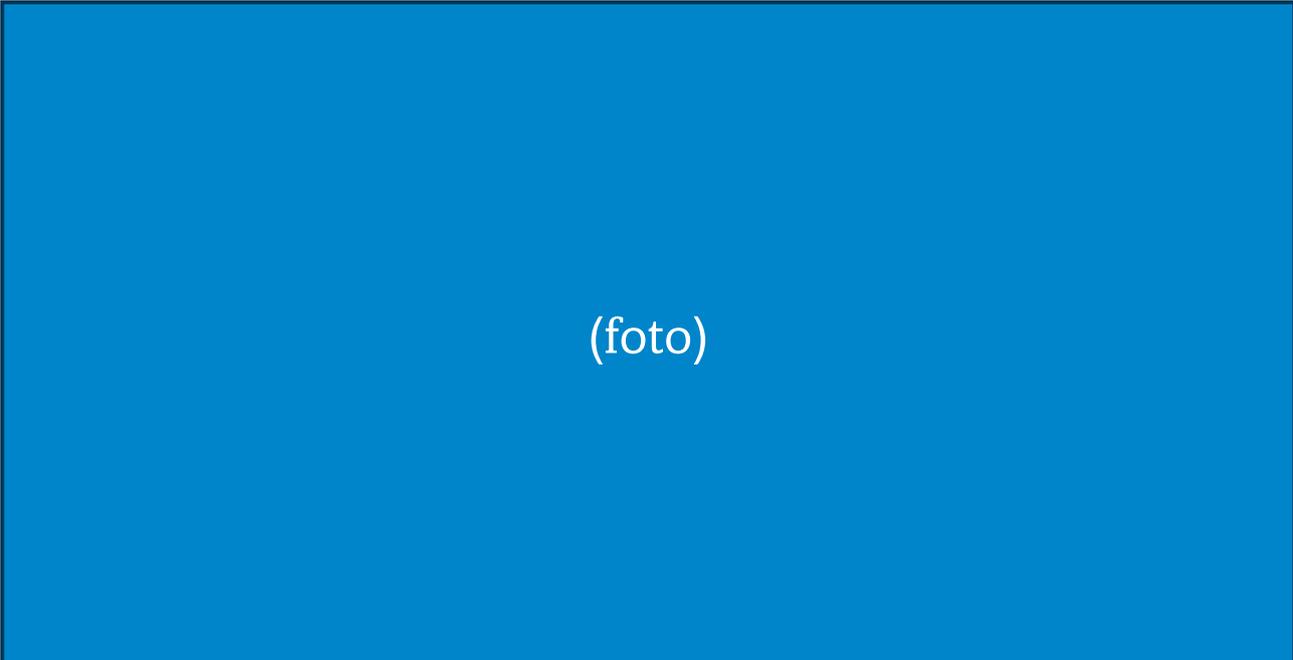
La alerta sintética apuntada desde mediados de marzo a la posibilidad de rebaja de rating, que finalmente se produjo a inicios de abril. Desde entonces, se ha mantenido en niveles que reflejaban ausencia de riesgo de crédito para rating y sector de TOYOTA.



(foto)

## **Alerta de spread vs sector y plazo en ZF Europe**

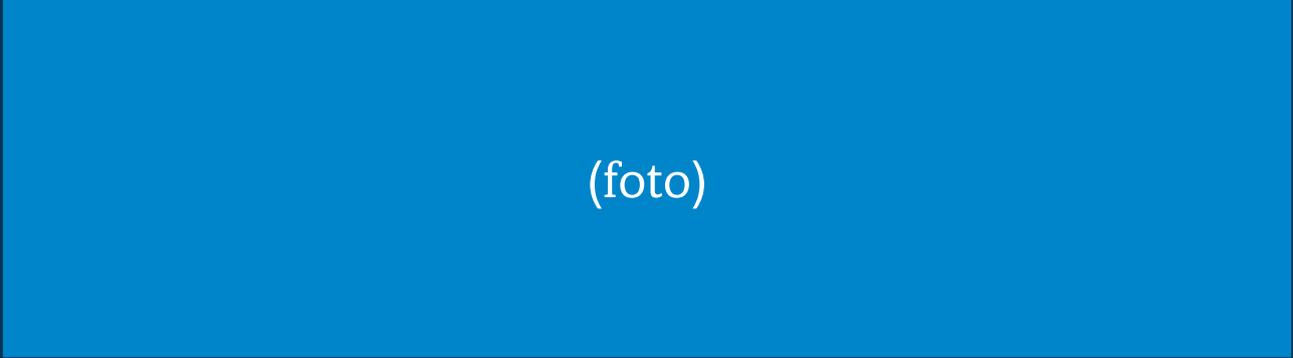
A principios de marzo ya existían distintas señales de que era una referencia que presentaba unos riesgos superiores al rating que presentaba. Se muestra a continuación la evolución de su spread vs su sector.



(foto)

## **Alerta de sentimiento de noticias y Thyssenkrupp**

La alerta de sentimiento se viene deteriorando desde finales de abril, arrojando una señal de vigilancia (fuerte subida en frecuencia de noticias con componente cada vez más negativo).



(foto)

## Para más información contacta con:

José Manuel Amor  
Socio director de Análisis  
Económico y de Mercados de Afi  
[jamor@afi.es](mailto:jamor@afi.es)

Salvador Jiménez  
Socio de Afi  
[sjimenez@afi.es](mailto:sjimenez@afi.es)

**[www.afi.es](http://www.afi.es)**

C/Marqués de Villamejor, nº5 28006,  
Madrid

Telf: 915 200 100

**[info@afi.es](mailto:info@afi.es)**

