



Servicio de análisis y gestión de riesgos en fondos de inversión garantizados

Riesgo de garantía

Objetivo

Una estructura inicial adecuada en un fondo garantizado es básica, pero no asegura el debido cumplimiento de las obligaciones adquiridas con el inversor. Un número de reembolsos superior al previsto, el impacto de las comisiones o evoluciones extremas de los mercados pueden poner en cuestión la capacidad de cumplimiento del fondo.

Nuestro servicio de análisis y gestión de riesgos en fondos de inversión garantizados refuerza con análisis periódicos el control y la gestión de los diversos riesgos a los que gestora y garante están expuestos.

Afi aplica y evoluciona, ya desde hace veinte años, una metodología que incorpora técnicas avanzadas de simulación y análisis cuantitativo, que permite: La estructuración óptima inicial de fondos garantizados en base a cartera y comisiones. El análisis de riesgos y cálculo de provisiones. La recomposición óptima de cartera, obteniendo 1 Una maximización de ingresos netos por comisiones La minimización de provisiones a realizar por el garante.

A quién va dirigido



**Gestoras de
activos**



**Gestoras de fondos
de pensiones**



Entidades financieras

Gestoras de fondos de inversión, gestoras de fondos de pensiones y a las entidades financieras que proporcionan la garantía.

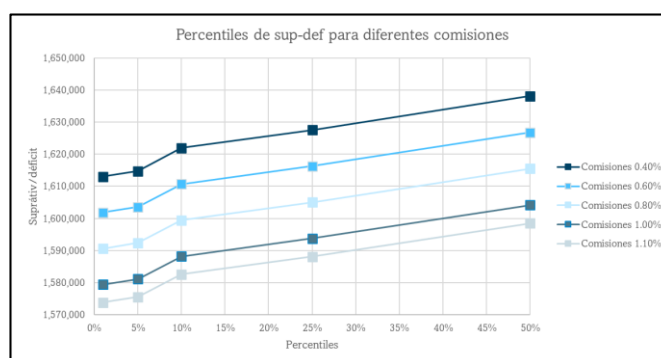
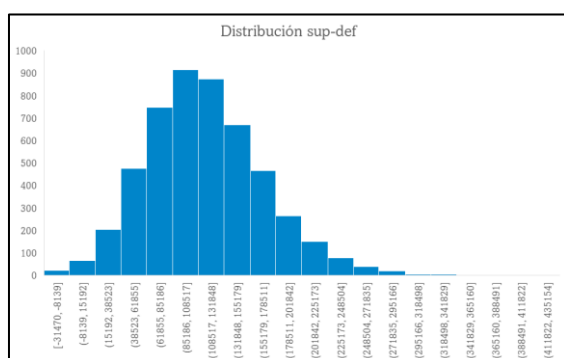
Esta metodología ya está siendo usada por varias SGIIC, con la que consiguen mejorar la gestión y respaldar ésta ante los garantes, así como ante auditores y ante los organismos supervisores, **CNMV, DGS y Banco de España.**

Características del servicio

El servicio suministra informes periódicos que incorporan:

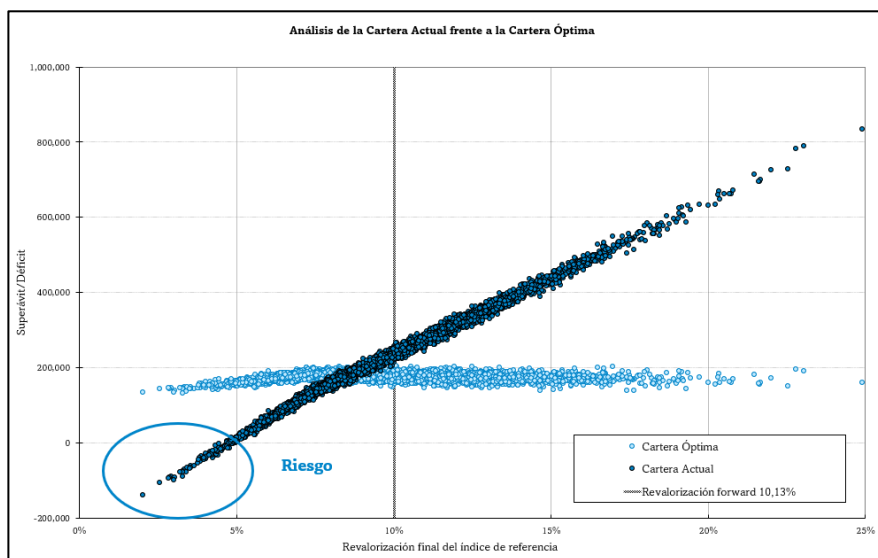
1. Análisis del riesgo de garantía y cálculo de las provisiones a realizar, cuando proceda, por el garante. Análisis de la estructura de ingresos netos por comisiones.

Análisis superávit-déficit con cartera actual



2. Recomendaciones de recomposición de cartera con el objetivo de combinar la minimización del riesgo de garantía con la maximización de ingresos.

Ejemplo de análisis de garantía con la cartera óptima



Adicionalmente, para cuando se busque crear nuevos fondos garantizados, ofrecemos asesoramiento sobre la estructuración idónea para asegurar un enfoque estratégico desde el inicio que optimice ingresos y minimice el riesgo de no poder afrontar la garantía del fondo.

Referencias/Clientes

La experiencia de nuestra firma en estos trabajos se remonta a hace más de veinte años, prestando nuestros servicios a las **principales entidades financieras** y de **gestión de activos** españolas.

Nuestro valor diferencial se apoya en:

- El **enfoque y experiencia de asesoramiento y formación en el ámbito de valoración y riesgos**. Específicamente, el equipo cuantitativo lo compone un equipo de más de una decena de matemáticos con master en Finanzas Cuantitativas, que cuenta con el apoyo tecnológico de una potente área de desarrolladores informáticos, así como de las áreas de Mercados, Banca y Seguros de Afi.
- El **expertise**. Que se va renovando y actualizando, no sólo a partir de la experiencia con nuestros clientes, sino también a través de nuestra continua **actividad investigadora**, así como a los acreditados cursos de formación que se imparten en Afi Escuela desde hace más de 25 años (máster Executive en Finanzas Cuantitativas, entre otros).
- El **rigor**. Las valoraciones de Afi como experto independiente son aceptadas por auditores y supervisores (DGSFP, BdE, CNMV), algunas de ellas de carácter público, como una multitud de informes de valoración de emisiones dirigidas al sector minorista. Disponibles en la web de la [CNMV](#).

Algunas referencias:

- Desarrollo de herramienta de gestión de fondos garantizados (GarManager) a partir de información proveniente de distintos sistemas, Bloomberg y otras fuentes para facilitar a los gestores la validación y contratación de las posiciones de los fondos.
- Afi presta este servicio a distintas entidades financieras y no financieras españolas, ayudándolas en la medición y gestión del riesgo de garantía de forma recurrente.
- Afi ha diseñado, desarrollado e instalado herramientas de valoración y de medición de riesgos en muchas instituciones. Además de haber desarrollado y dado servicio a sus clientes con sus propias plataformas online de valoración y medición de riesgos: **AfiVal, AfiRisk y AfiKID**.

Para más información contacta con:

Ángel Moreno
Socio director de Finanzas
Cuantitativas de Afi
amoreno@afi.es

José Javier Calderón
Consultor de Afi
jcalderon@afi.es

www.afi.es

C/Marqués de Villamejor, nº5 28006,
Madrid

Telf: 915 200 100

info@afi.es

