



Afi PMAR

*Performance measurement, attribution
and risk*



Qué es Afi PMAR

Afi PMAR es una herramienta que...

01

Permite el cálculo en tiempo real de contribuciones a indicadores de rentabilidad y riesgos de la cartera, su *benchmark* y la diferencia entre ambos

02

Trabaja en base al detalle de las transacciones de cualquier cartera de inversión

03

Permite la gestión detallada de múltiples *benchmarks* de carteras de inversión o agregación de las mismas

04

Permite el etiquetado y generación de atributos a cualquier nivel de la cartera, incluyendo sus transacciones, para medir su atribución de rendimiento y riesgos

05

Permite el análisis de dichos cálculos en cualquier dimensión de análisis estandarizada o definida por el usuario

06

Atiende a las normas GIPS en la generación de *reporting* y cálculos, si bien las extiende en gran medida

07

Es personalizable en cuanto a metodologías de cálculo de los indicadores que maneja

08

Está preparada para su integración con los sistemas de la entidad y para su visualización en *desktop*, *tablets* y móviles

09

Se integra con el resto de capacidades de Afi Wealth Manager, aunque puede emplearse por separado.

Principales módulos y funcionalidades



Gestión de *benchmarks*

- Composición e histórico
- Por instrumento
- Por categoría
- Por cartera.



Gestión de *proxies*

- Composición e histórico
- Por instrumento
- Por categoría.



Análisis PA/RA

- Medidas de rentabilidad
- Medidas de riesgo
- Otras medidas y análisis.



Configuración de cálculos

- Plazos
- Horizontes
- Frecuencias
- Rebalanceos
- Umbrales
- Inferencia del *breakdown*
- Uso de *proxies*.



Gestión de dimensiones

- Por transacción
- Por instrumento
- Por otros atributos
- Composición de dimensiones.



Afi PMAR dentro de Afi Wealth Manager

Control de usuarios

- Jerarquías de gestión
- Permisos de usuarios
- Usuarios/responsables/clientes/carteres
- Comunicaciones y alertas
- Traza y *log* de uso.

Módulo de alertas

- Alertas de producto
- Alertas de cliente
- Alertas de carteras
- Alertas de usuario.

Gestión de clientes

- Localización simple y avanzada
- Ficha del cliente
- Gestión completa e integrable de perfiles de riesgo
- Visión multi-cartera
- Alertas y recomendaciones.
- Seguimiento y *reporting* de carteras
- Generación de propuestas.

Gestión de carteras

- Localización simple y avanzada
- Seguimiento y *reporting*
- Cálculo de indicadores
- Alertas
- Impacto ESG.

Gestión de propuestas

- Propuesta libre
- Propuesta comparativa
- Propuesta de cartera modelo
- Generación de mandatos
- Control de estado de propuestas
- Tratamiento de nuevos clientes
- Cumplimiento MiFID.

Configuración

- Perfiles de riesgo
- Integración con CRM
- Carteras modelo
- Información de mercado
- Análisis de mercados
- Gestión de gamas.

Proceso

- Carga de jerarquías
- Carga de usuarios
- Carga de carteras / cálculo de indicadores
- Carga de posiciones
- Carga de transacciones.

Área de cliente

- Resumen de comportamiento
- Detalle de gestión
- Detalle de carteras
- Comunicaciones ad-hoc.

Cálculo de PMAR

- Gestión de *benchmarks*.
- Gestión de *proxies*
- Gestión de dimensiones
- Configuración de cálculos
- Análisis PA / RA.

Alcance de la herramienta



Filosofía de diseño

Afi PMAR es una herramienta que, pese a ser altamente personalizable, cuenta con un conjunto de funcionalidades y criterios de cálculo y ejecución ya incorporados, que facilita enormemente las tareas de integración y ajuste.

Su sistema de análisis, *reporting* y cálculo de indicadores de alto rendimiento permite una rápida modificación de las variables, estilo y formatos a emplear en las comunicaciones con el cliente.

La lógica de tratamiento de información de posiciones y transacciones permite la introducción de productos cotizados, así como posiciones de contado y futuro, recibiendo cada uno de ellos su tratamiento específico en términos de cálculo de evolución, proyecciones, incorporación de comisiones y otros posibles cobros y pagos que compongan la PNL de la cartera.

Módulo de gestión de *benchmarks*

1

Gestión de *benchmarks*

Afi PMAR permite la comparación de las carteras cargadas en el sistema con uno o varios *benchmarks* de referencia establecidos por el usuario. Los *benchmarks* se podrán generar de forma sintética a partir de diversos niveles de información de la cartera.

2

Composición e histórico

- Adicionalmente a la asociación del *benchmark* al nivel de cartera que el usuario considere más adecuado, la herramienta tiene en cuenta que dichos *benchmarks* pueden ser compuestos y, además, evolucionar a lo largo del tiempo.
- El módulo de configuración de PMAR permite al usuario establecer el método de rebalanceo del *benchmark* en los períodos comprendidos entre las fechas en que se modifica su composición.
- Afi PMAR trabaja a nivel de *composite*, a partir de las transacciones cargadas en el sistema, lo que permite, virtualmente realizar el análisis de contribuciones en cualquier clasificación establecida por el usuario.

3

Por instrumento

El nivel de detalle más granular del *benchmark* es la composición a partir de los *benchmarks* asociados a cada uno de sus instrumentos. Para ello, el usuario puede asociar a nivel de código de instrumento cuál es el *benchmark* a emplear para la exposición que suponga dicho instrumento en la cartera.

4


4

Por categoría

- En multitud de casos de uso, el usuario tiene preferencia por establecer un *benchmark* para cada una de las categorías de los instrumentos presentes en la cartera. Al igual que el resto de configuración de *benchmarks*, la cartera de *benchmark* es, en este caso, una composición proporcional a las exposiciones de los instrumentos de la cartera a cada una una de las categorías del sistema.
- Cabe destacar que las categorías son una dimensión de clasificación de instrumentos, lo que permite al sistema establecer *benchmarks* ligados a diferentes categorizaciones (tipo de instrumento, estilo de inversión, sector, divisa...).

5

Por cartera

En ocasiones, es útil disponer de un *benchmark* asociado a nivel de cartera, que permita el análisis de PA/RA con respecto al *benchmark* del folleto o cualquier otra clasificación que la organización decida hacer al nivel de la cartera.

Gestión de *proxies*

1

Utilización

- Los *proxies* son aproximaciones al comportamiento de instrumentos concretos que, por diferentes motivos, no disponen de un histórico de cotización suficiente para realizar los análisis establecidos por el usuario.
- Afi PMAR está preparado para completar series de cotización hibridando cotizaciones reales con comportamiento histórico de sus *proxies*, especialmente de cara al backtesting de estrategias o carteras modelo sin histórico suficiente.

2

Composición e histórico

Al igual que sucede con los *benchmarks*, la herramienta permite *proxies* compuestos por diferentes instrumentos o índices, con diferentes pesos y con composiciones que pueden variar a lo largo del tiempo, tanto por recomposición del *proxy* como por la configuración de rebalanceo establecida por el usuario.

3

Por instrumento

Como se ha comentado anteriormente, la configuración de *proxies* permite granularidad a nivel de instrumento.

4

Por categoría

Aquellos instrumentos que requieran de *proxy*, pero no dispongan de una configuración específica, pueden asociarse de forma directa a los *proxies* de sus categorías (o subcategorías, según la configuración establecida por el usuario).

5



1

Gestión de dimensiones

- En muchos casos, las categorías estandarizadas disponibles en la herramienta son insuficientes para el análisis de la cartera requerido por el usuario.
- Afi PMAR permite establecer dimensiones (clasificaciones) ad-hoc, creadas por el usuario.
- Ejemplos de dimensiones ad-hoc pueden ser estrategias, finalidades u otras operaciones (o grupos de operaciones) que requieran de análisis o explicación específicos.
- Estas dimensiones se podrán asociar a transacciones de formas muy diversas, como se explica a continuación.

2

Por transacción

- Afi Wealth manager permite que cualquier transacción pueda asignarse a una dimensión, bien de forma canónica, bien en forma de etiquetas.
- Etiquetar transacciones tiene múltiples posibles usos, aunque el principal es la asociación de la posición generada por dicha transacción a una estrategia concreta. El usuario podrá en cualquier momento mostrar el detalle de RA y PA asociado a dichas estrategias o dimensiones.

3

Por instrumento

Cuando el usuario no ha asociado dimensiones a transacciones concretas, el sistema puede asociar de forma automática dimensiones a los instrumentos de la cartera o del *benchmark*. Para ello, el usuario puede cargar la relación entre cualesquiera instrumentos de la cartera y las dimensiones anteriormente mencionadas.

4

Por otros atributos

La asociación de dimensiones a cualquier atributo de los instrumentos del sistema permite acciones como la creación de jerarquías de dimensiones o el establecimiento de dimensiones por defecto para aquellos instrumentos que no se hayan clasificado en la dimensión a través de sus transacciones o de una asociación directa.

5

Composición de dimensiones

Afi PMAR permite en análisis multidimensional de PA/RA. Por ejemplo, se pueden combinar dimensiones de divisa y categoría de instrumento, e incluso combinar varias carteras de forma simultánea en el análisis.



1

Configuración

- Los cálculos de PA/RA partirán siempre de una cartera real vs. cartera de *benchmark*, y se podrá diferenciar la información ligada a ambas carteras, a su diferencia y a los instrumentos de forma individual (sin tener en cuenta su contribución al total).
- Sin embargo, los criterios de cálculo pueden ser múltiples y, para ello, la herramienta pone a disposición del usuario un módulo de configuración del análisis de PA/RA.

2

Plazos

El usuario puede establecer los plazos a los que se realizan los cálculos de rentabilidad o riesgo.

3

Horizontes

El usuario puede establecer el horizonte a los que se realizan los cálculos de riesgo, en número de días.

4

Frecuencias

Muchos indicadores dependen de la frecuencia para su cálculo. Por ejemplo, Afi PMAR puede calcular volatilidades empleando cotizaciones diarias, semanales, mensuales u otras.

5

Rebalances

En el comportamiento de la cartera de *benchmark*, Afi PMAR puede realizar rebalances automáticos entre recomposiciones con la frecuencia que decida el usuario (diaria, semanal, mensual...)

6

Umbrales

Los umbrales de sensibilidad o percentiles de las métricas que dependan de estos también son configurables en la herramienta, en la medida en que se calculan en tiempo real.

7

Inferencia del *break-down*

En los casos en que el usuario configura un *break-down* para un instrumento, la herramienta es capaz de ajustar el comportamiento de los subyacentes de forma que el comportamiento agregado sea el del instrumento, y las contribuciones a riesgo se puedan descomponer de forma aproximada.

8

Uso de *proxies*

En el caso de análisis histórico (*backtesting*) de carteras cuyos subyacentes no disponen de información suficiente, el usuario puede optar por el uso de *proxies* que completen en análisis de *backtesting*, o anular dichas posiciones cuando no exista histórico suficiente.

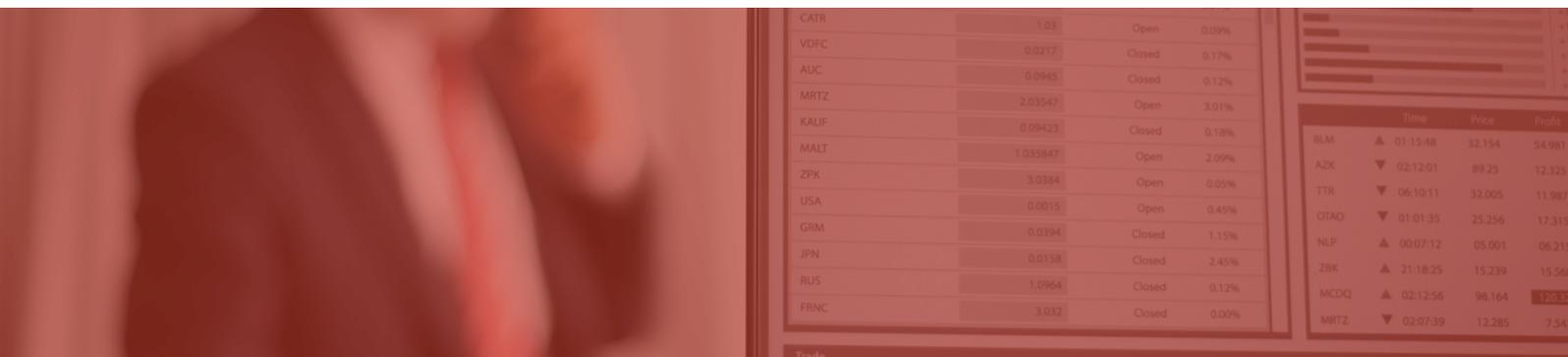
Análisis de PA / RA

En la medida en que Afi PMAR está integrada dentro de Afi Wealth Manager, se beneficia de gran parte de sus funcionalidades, como el análisis individualizado o agregado de carteras, el etiquetado a nivel de transacción o el cálculo en tiempo real de indicadores de rentabilidad y riesgo.

El análisis de atribución de rentabilidad y riesgos, además, se beneficia de la capacidad de distinguir contribuciones y atribuciones de la cartera real, de cualquiera de las carteras *benchmark* – generadas según la lógica explicada anteriormente – y de la diferencia entre ambas.

Para facilitar el análisis, la herramienta permite, además, ver el valor individual de la mayor parte de los indicadores, al margen de su contribución en la cartera u otro nivel de agregación.

A continuación se enumeran los principales indicadores de rentabilidad y riesgo contenidos en las librerías de cálculo de Afi PMAR.



Indicador	Valor	Estado	Porcentaje
CATI	1.03	Open	0.00%
VDFC	0.0217	Closed	0.17%
AUC	0.0945	Closed	0.12%
MRTZ	2.03547	Open	3.01%
KAUF	0.09423	Closed	0.18%
MALI	1.035847	Open	2.09%
ZPK	3.0384	Open	0.00%
USA	0.0015	Open	0.43%
GRM	0.0394	Closed	1.15%
JPN	0.0158	Closed	2.45%
RUS	1.0964	Closed	0.12%
FRNC	3.032	Closed	0.00%

Indicadores de rentabilidad

Los indicadores de rentabilidad disponibles en las librerías de cálculo de Afi PMAR son los siguientes y se ofrecen tanto de forma individualizada como con respecto a su contribución:

- Desglose de la P&L del período
- Rentabilidad TWR y MWR. En cualquier plazo, tanto del período como media
- Probabilidades de pérdida o ganancia
- Máxima pérdida o ganancia en el período, tanto absoluta como media
- Ratio ganancia-pérdida
- *Drawdown* y plazos de recuperación
- *Sharpe*
- Sortino
- Omega
- Atribución por *market allocation*, *security selection* y desglose por estrategias.

Indicadores de riesgo

- Volatilidad (configurable en plazo y frecuencia)
- *Forecast volatility* (Garch)
- *Downside risk*
- VaR histórico
- VaR condicional
- VaR paramétrico
- VaR modificado
- Matrices de correlación.

Indicadores relativos al benchmark

- Beta y *forecast beta*
- Correlación
- R2
- Alpha
- Tracking error
- Ratio de información
- Treynor
- Modigliani y Miller M2
- Probabilidad de *underperformance* y *outperformance*, absoluta o medias diarias.

Pantallas de Afi Wealth Manager

Ejemplo de pantalla de búsqueda de clientes y carteras

Clientes

Palabras clave: demo

Tipo de cliente: [v]

Etiquetas: [v]

Nombre del cliente ↓	Nº de carteras	Saldo actual	Resultado	Rentabilidad	Tipo de entidad
Alias de cliente demo	3	963.127,45 €	545.632,43 €	30,00 %	Persona física
Nombre de cartera	Fecha de creación	Tipo de titularidad	Porcentaje de titularidad	Estado	
Demo	09/12/2010	Nudo propietario	100,00 %	Activa	
Demo 2	11/11/2018	Nudo propietario	100,00 %	Activa	

Elementos por página: 20 1-1 de 1

Contribuciones y rentabilidad

Performance measurement, attribution and risk

Periodo: 3 años

Cartera: Cartera PIMM

Benchmark: PIMM Modelo

Activo	Peso cartera	Peso benchmark	Peso dif.	Contrib. peso cartera	Contrib. peso benchmark	Contrib. peso dif.	Rent. cartera	Rent. benchmark	Rent. dif.	Market allocation	Security selection
Total	100,00 %	100,00 %	0,00 %	37,06 %	43,65 %	-6,59 %	37,06 %	43,65 %	-6,59 %	0,00 %	-6,59 %
Equi	41,36 %	90,79 %	-49,43 %	12,06 %	40,77 %	-28,71 %	27,24 %	45,55 %	-17,41 %	20,35 %	-48,87 %
Consumo discrecional	3,31 %	12,18 %	-8,87 %	2,12 %	7,98 %	-5,86 %	38,79 %	71,10 %	-32,30 %	8,71 %	-6,37 %
Wolfsagen	3,31 %	-	3,31 %	2,12 %	-	2,12 %	38,79 %	-	38,79 %	-	-
Euro Stone Consumo discrecional	-	12,18 %	-12,18 %	-	7,98 %	-7,98 %	-	71,10 %	-71,10 %	-	-
Real estate	4,90 %	-	4,90 %	2,83 %	-	2,83 %	28,87 %	-	28,87 %	-	-
Vivencia	4,90 %	-	4,90 %	2,83 %	-	2,83 %	28,87 %	-	28,87 %	-	-
Tecnología	5,35 %	13,31 %	-8,15 %	1,29 %	8,37 %	-7,08 %	32,98 %	64,41 %	-31,42 %	8,88 %	-7,26 %
Amaltes	5,35 %	-	5,35 %	1,29 %	-	1,29 %	32,98 %	-	32,98 %	-	-
Euro Stone Tecnología	-	13,31 %	-13,31 %	-	8,37 %	-8,37 %	-	64,41 %	-64,41 %	-	-
Bancos	1,45 %	12,62 %	-11,17 %	0,30 %	6,61 %	-6,31 %	29,32 %	45,93 %	-16,60 %	8,87 %	-4,41 %
Banco Santander	1,45 %	-	1,45 %	0,30 %	-	0,30 %	29,32 %	-	29,32 %	-	-
Euro Stone Bancos	-	12,62 %	-12,62 %	-	6,61 %	-6,61 %	-	45,93 %	-45,93 %	-	-
Utilities	5,91 %	4,90 %	1,01 %	2,15 %	1,46 %	0,69 %	27,04 %	25,64 %	1,41 %	-0,21 %	0,70 %
Rebndra	5,91 %	-	5,91 %	2,15 %	-	2,15 %	27,04 %	-	27,04 %	-	-
Euro Stone Utilities	-	4,90 %	-4,90 %	-	1,46 %	-1,46 %	-	25,64 %	-25,64 %	-	-

Mostrar y ordenar: Divisa, Categoría, Activo

Rent. benchmark	Rent. dif.	Mz all	
43,69 %	-6,03 %	0,00 %	-6,03 %

Mostrar y ordenar: Divisa, Categoría, Activo

- Divisa
- Categoría
- Activo
- Tipo de categ...
- Tipo de invers...

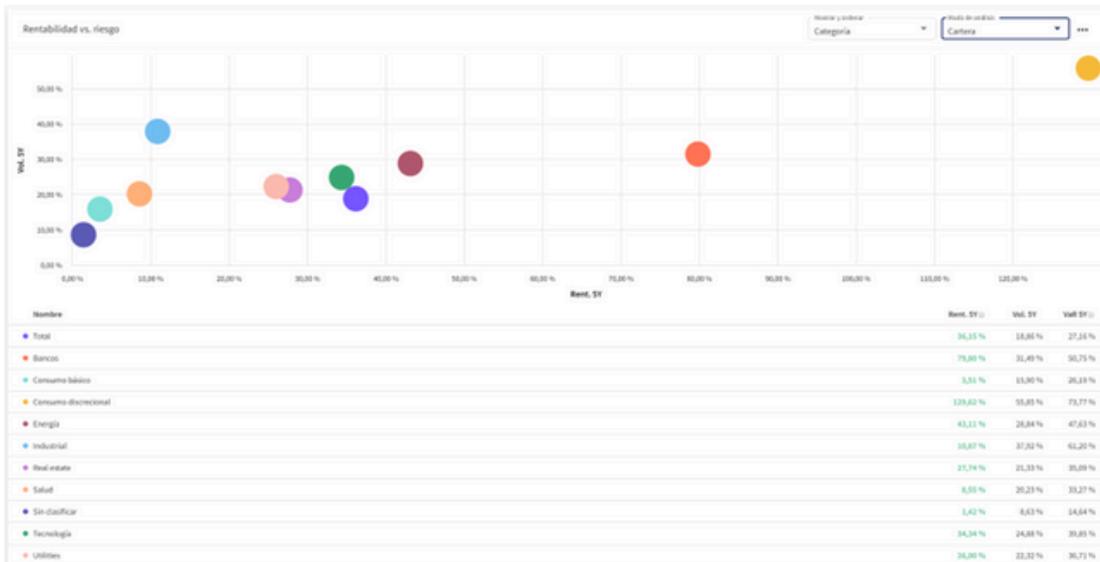
Duplicar

Eliminar

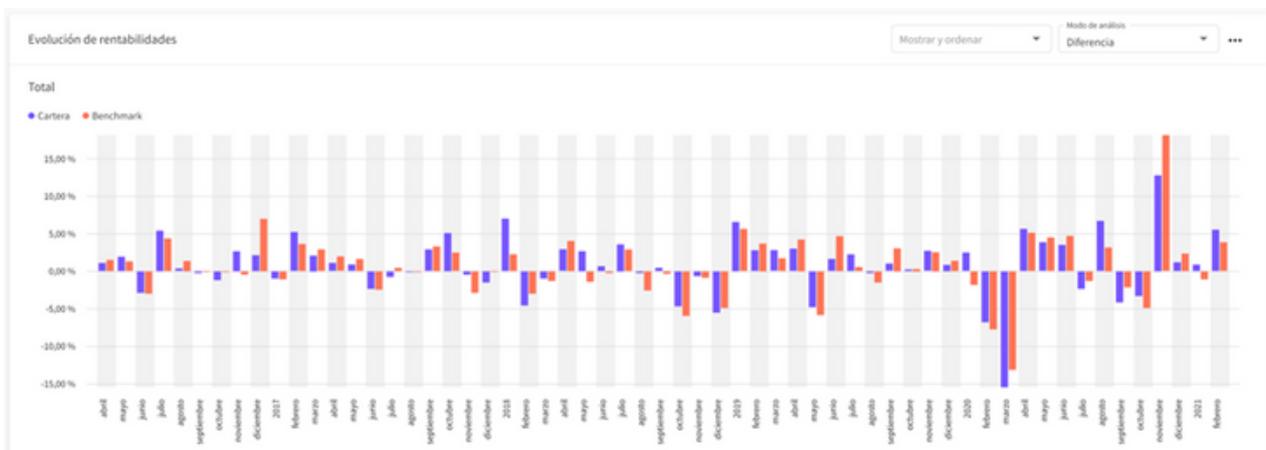
Contribuciones al riesgo

Activo	Peso cartera	Peso benchmark	Peso dif.	Contrib. vol. cartera	Contrib. vol. benchmark	Contrib. vol. dif.	Vol. cartera	Vol. benchmark	Vol. dif.	Market vol. cartera	Market vol. benchmark	Market vol. dif.	Parámetro cartera	Parámetro benchmark	Parámetro dif.
Total	100,00%	100,00%	0,00%	18,86%	18,86%	0,00%	18,86%	18,86%	0,00%	21,85%	21,86%	-0,01%	27,18%	26,67%	1,50%
Consumo discrecional	18,84%	12,18%	6,66%	7,66%	2,06%	5,59%	18,84%	18,84%	0,00%	49,89%	27,09%	22,80%	73,77%	31,87%	41,89%
EUR	3,31%	12,18%	-8,87%	0,53%	2,06%	-1,53%	25,56%	18,84%	16,13%	40,76%	27,09%	13,71%	48,63%	31,87%	16,76%
Indivision	3,31%	-	3,31%	0,53%	-	0,53%	25,56%	-	29,56%	40,76%	-	40,76%	48,63%	-	48,63%
Euro Stoxx Consumo discrecional	-	12,18%	-12,18%	-	2,06%	-2,06%	-	18,84%	-18,84%	-	27,09%	-27,09%	-	31,87%	-31,87%
USD	15,53%	-	15,53%	6,92%	-	6,92%	66,89%	-	66,89%	17,18%	-	17,18%	16,06%	-	16,06%
Boeking Holdings	4,41%	-	4,41%	0,84%	-	0,84%	32,04%	-	32,04%	44,10%	-	44,10%	52,79%	-	52,79%
Ford Motor	10,72%	-	10,72%	4,08%	-	4,08%	52,79%	-	52,79%	62,63%	-	62,63%	102,64%	-	102,64%
Real estate	6,80%	-	6,80%	0,53%	-	0,53%	21,33%	-	21,33%	32,39%	-	32,39%	35,09%	-	35,09%
EUR	6,80%	-	6,80%	0,53%	-	0,53%	21,33%	-	21,33%	32,39%	-	32,39%	35,09%	-	35,09%
Wolters	6,80%	-	6,80%	0,53%	-	0,53%	21,33%	-	21,33%	32,39%	-	32,39%	35,09%	-	35,09%
Tecnología	20,87%	13,31%	7,56%	2,87%	2,87%	0,00%	24,88%	21,08%	3,29%	38,33%	32,81%	5,52%	39,85%	35,52%	4,33%
EUR	5,18%	13,31%	-8,13%	0,87%	2,87%	-2,00%	31,49%	21,08%	9,30%	46,76%	32,81%	13,89%	51,80%	35,52%	16,28%
Amadeus	5,18%	-	5,18%	0,87%	-	0,87%	31,49%	-	31,49%	46,76%	-	46,76%	51,80%	-	51,80%
Euro Stoxx Tecnología	-	13,31%	-13,31%	-	2,87%	-2,87%	-	21,08%	-21,08%	-	32,81%	-32,81%	-	35,52%	-35,52%
USD	23,71%	-	23,71%	4,47%	-	4,47%	71,39%	-	71,39%	44,28%	-	44,28%	45,58%	-	45,58%
Adobe	13,13%	-	13,13%	2,58%	-	2,58%	31,96%	-	31,96%	47,44%	-	47,44%	52,37%	-	52,37%
Alphabet	10,58%	-	10,58%	1,89%	-	1,89%	26,99%	-	26,99%	40,76%	-	40,76%	44,61%	-	44,61%

Rentabilidad vs. riesgo



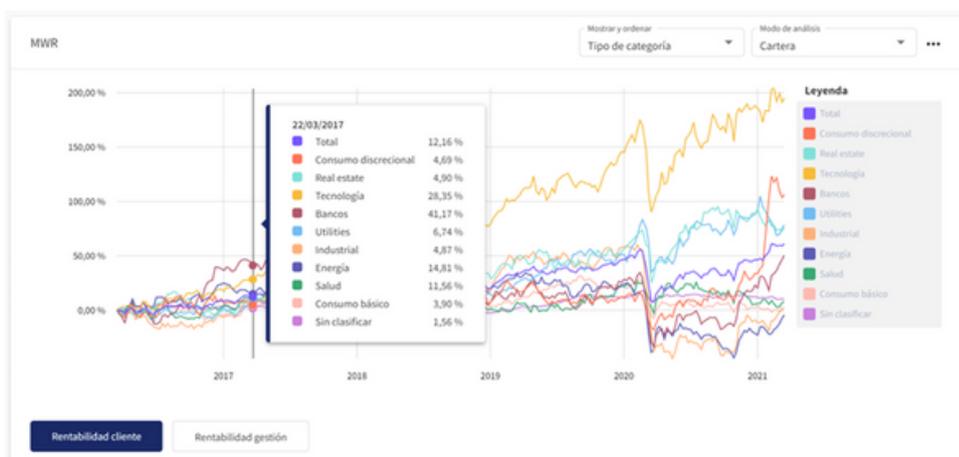
Evolución de rentabilidad



Evolución de rentabilidad



Evolución de rentabilidad



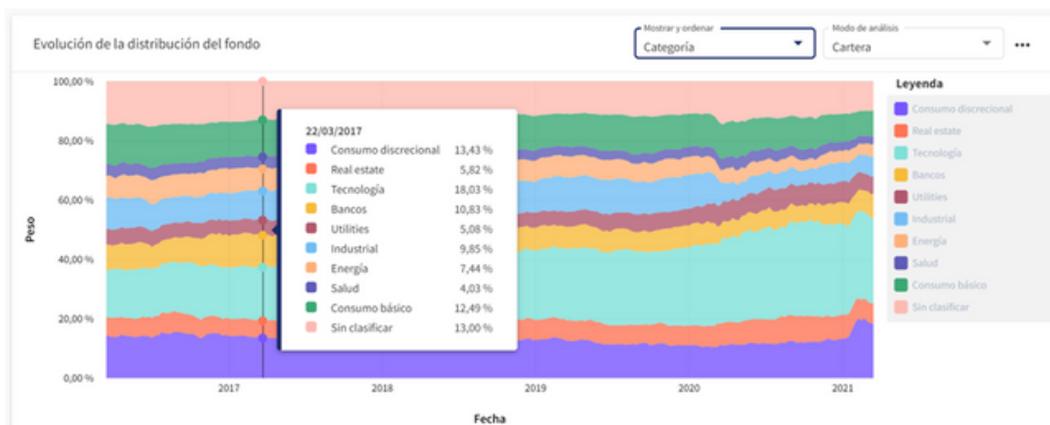
Drawdown



Distribución de retornos



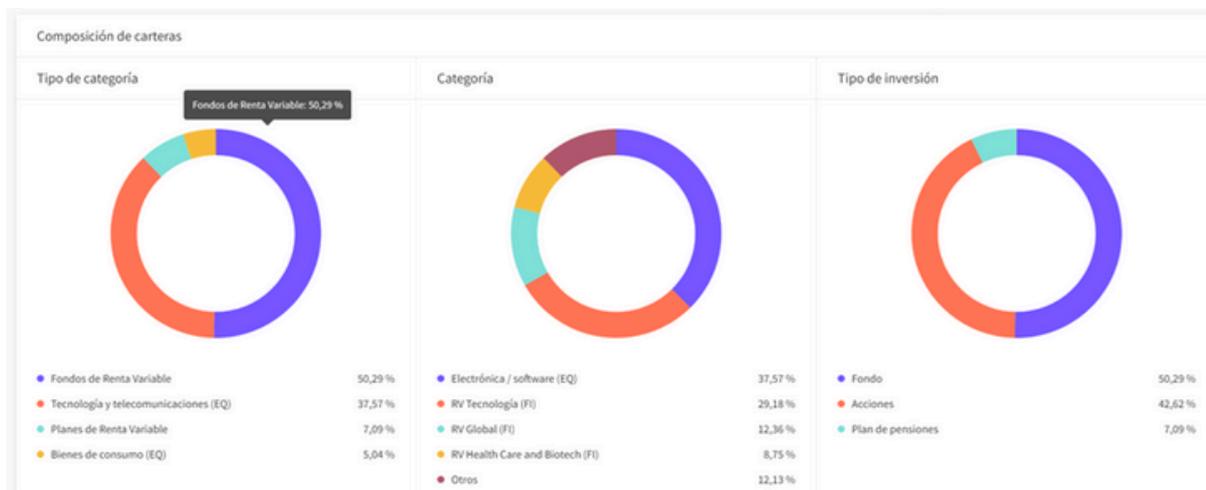
Evolución de distribuciones



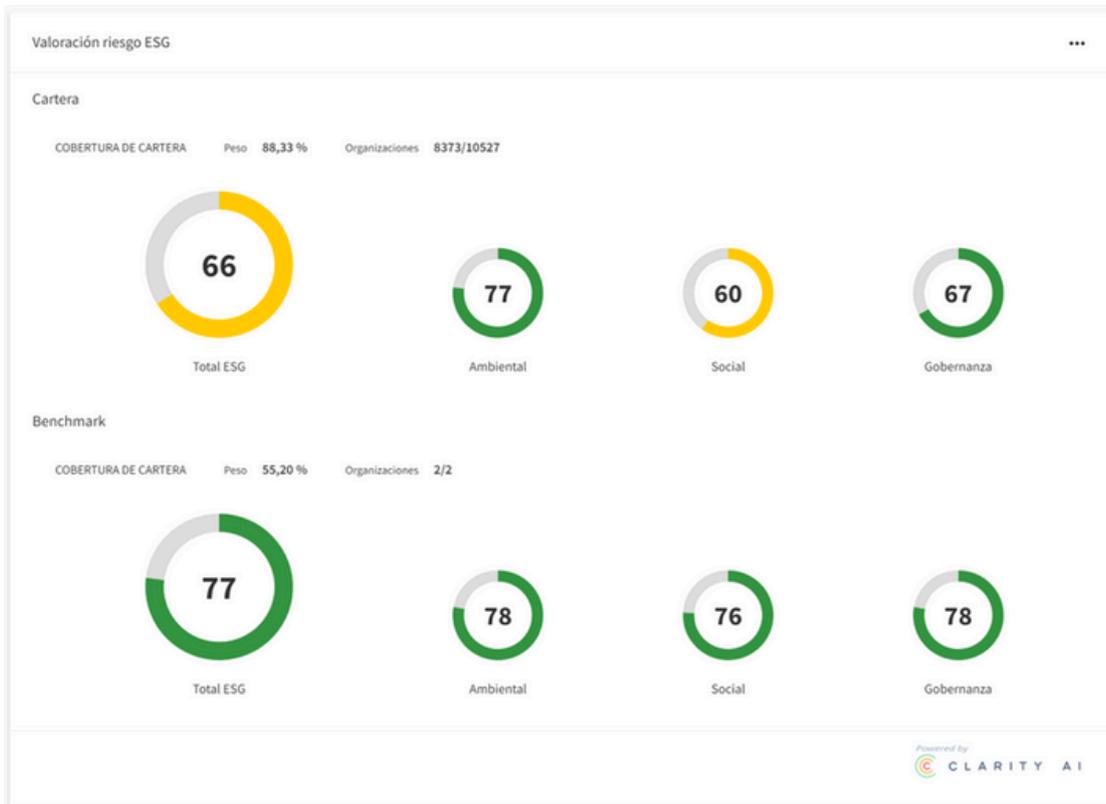
Análisis de riesgos

Análisis de riesgos											Mostrar y ordenar
											Tipo de categoría, Activo
Activo	Peso ↓	Máxima pérdida				Plazo de recuperación máxima pérdida				Volatilidad	
		6M	1Y	3Y	5Y	6M	1Y	3Y	5Y		
▼ Total	100,00 %	-7,19 %	-9,88 %	-31,55 %	-31,55 %	8 d	7 d	238 d	238 d	26,32 %	
▼ Tecnología	28,87 %	-9,01 %	-13,25 %	-31,27 %	-31,27 %	7 d	30 d	167 d	167 d	35,47 %	
Adobe US00724F1012	13,15 %	-18,65 %	-21,13 %	-28,55 %	-28,55 %	- d	- d	90 d	90 d	45,09 %	
Alphabet US02079K1079	10,56 %	-7,22 %	-16,93 %	-31,25 %	-31,25 %	16 d	42 d	170 d	170 d	36,73 %	
Amadeus ES0109067019	5,16 %	-21,19 %	-30,86 %	-57,08 %	-57,08 %	12 d	21 d	- d	- d	54,58 %	
▼ Consumo discrecional	18,44 %	-17,14 %	-17,14 %	-44,68 %	-49,50 %	- d	- d	251 d	278 d	59,96 %	
Ford Motor US3498623004	10,72 %	-33,01 %	-33,01 %	-59,09 %	-67,71 %	- d	- d	481 d	487 d	96,39 %	
Booking Holdings US09857L1089	4,41 %	-16,40 %	-16,89 %	-43,29 %	-43,29 %	22 d	12 d	333 d	333 d	50,34 %	
Volkswagen DE0007664005	3,31 %	-15,40 %	-17,54 %	-44,57 %	-46,01 %	13 d	19 d	327 d	338 d	41,95 %	
▼ Sin clasificar	9,79 %	-5,17 %	-5,28 %	-12,11 %	-12,11 %	- d	- d	- d	- d	7,41 %	
ETF BTP Italy 10Y LU1598691217	2,47 %	-2,88 %	-6,77 %	-13,25 %	-13,25 %	- d	58 d	243 d	243 d	8,88 %	
Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF IE00BQWJFQ70	2,12 %	-2,79 %	-7,56 %	-22,84 %	-22,84 %	12 d	14 d	- d	- d	13,99 %	
ETF 5-10Y IG ETF USD US4642886380	1,75 %	-6,22 %	-9,28 %	-14,87 %	-17,56 %	- d	- d	- d	547 d	11,71 %	
ETF Hedge fund US45409B1070	1,74 %	-3,38 %	-4,85 %	-13,94 %	-13,94 %	29 d	- d	- d	- d	10,79 %	
ETF +20Y Treasury US4642874329	1,71 %	-20,15 %	-28,38 %	-28,38 %	-28,38 %	- d	- d	- d	- d	21,06 %	

Composiciones



Comparativa ESG

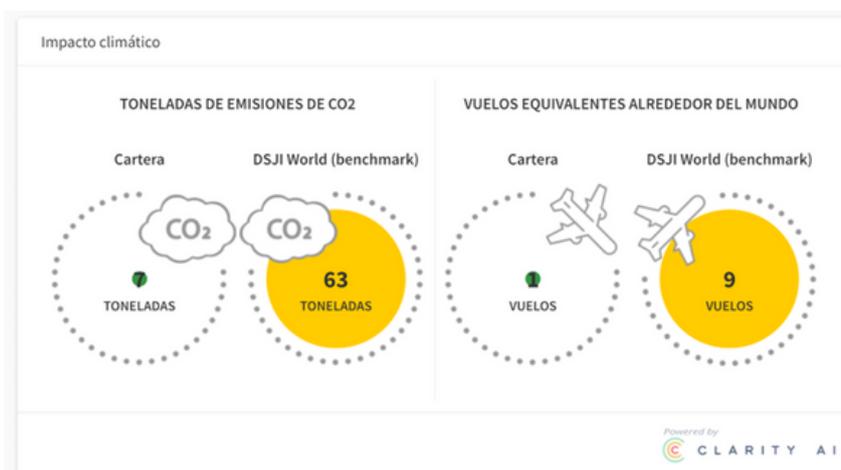


Composiciones

Impacto ESG

Nombre organización	Peso ↓	Total ESG	Ambiental	Social	Gobernanza
Apple, Inc.	59,24 %	83 ●	82 ●	84 ●	-99 ●
Pfizer Inc.	3,54 %	-79 ●	72 ●	-87 ●	-94 ●
Amazon.com, Inc.	0,77 %	-75 ●	-80 ●	69 ●	79 ●
MICROSOFT CORPORATION	0,74 %	-67 ●	61 ●	-68 ●	-98 ●
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	0,57 %	72 ●	72 ●	79 ●	-100 ●
NVIDIA CORPORATION	0,38 %	79 ●	85 ●	-90 ●	57 ●
MASTERCARD INCORPORATED.	0,36 %	-72 ●	65 ●	-80 ●	63 ●
ALPHABET INC.	0,35 %	-69 ●	63 ●	-78 ●	70 ●
PayPal Holdings, Inc.	0,34 %	-54 ●	63 ●	-71 ●	59 ●
SALESFORCE.COM, INC.	0,34 %	73 ●	-63 ●	81 ●	75 ●

Powered by CLARITY AI

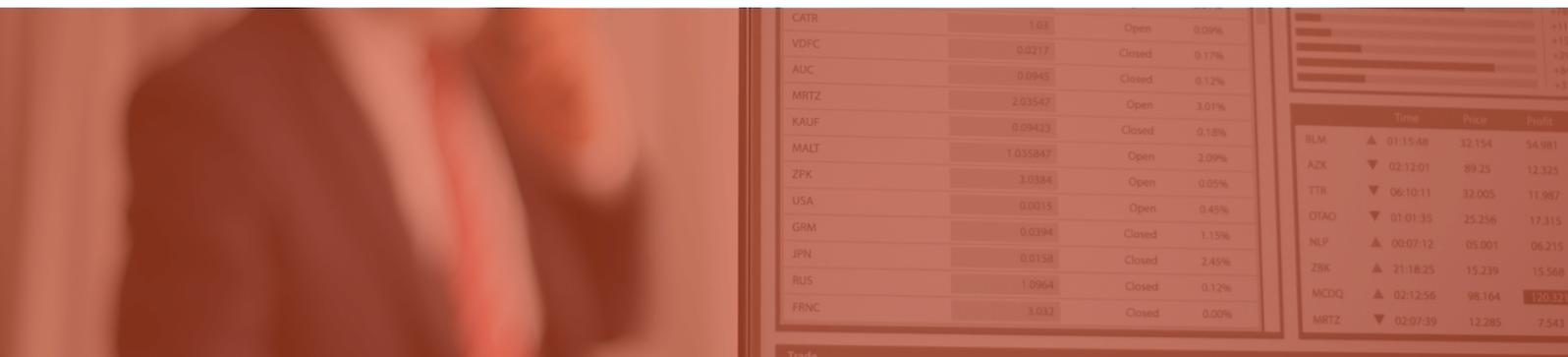


Ventajas de Afi como proveedor del servicio

Las principales ventajas de Afi como proveedor del servicio son las siguientes:

- **Equipo multidisciplinar:** el equipo que participa en la definición, desarrollo, evolución e implantaciones de Afi WM está compuesto por analistas de negocio, asesores de cartera, analistas cuantitativos e ingenieros de desarrollo tecnológico pertenecientes a la compañía.
- **Estabilidad del equipo y la empresa:** la experiencia media del equipo de desarrollo e implantación es de 10 años. Afi, cuya fundación se realizó en 1987, lleva desarrollando herramientas de soporte a la gestión desde el año 2000.
- **Servicio de extremo a extremo:** las soluciones de Afi pueden cubrir - además de la implantación de la herramienta - su adaptación específica, la conexión con sistemas de la entidad o de terceros, el suministro de información de cotizaciones, la modelización de carteras modelo, el soporte en la configuración y generación de *reporting*, la formación a formadores o usuarios, o el soporte a la definición de la metodología de asesoramiento y gestión.
- **Tecnología:** Afi emplea siempre las últimas tecnologías disponibles en sus desarrollos. En el caso de Afi WM, el desarrollo es de tipo *responsive*, lo que permite su utilización en cualquier tipo de dispositivo fijo o móvil.
- **Rigor cuantitativo:** el equipo cuantitativo de Afi garantiza el rigor y exactitud de los cálculos, metodologías y técnicas empleadas para la estimación de rentabilidades y riesgos asociados a las carteras de inversión.
- **Gama de productos:** Afi WM incluye fondos, acciones, depósitos y planes de pensiones, y está preparada para el tratamiento de productos no cotizados, como PPA, *unit-linked*, PIAS u otros.
- **Experiencia:** Afi ha implantado soluciones de asesoramiento y gestión en las principales entidades financieras españolas (BBVA, Banco Santander, ING Direct, AXA...) y más de una decena de entidades de menor tamaño.
- **Solución de uso propio:** la propia EAFI de Afi es usuaria de Afi WM, lo que permite disponer de un *feedback* y orientación de primera mano, manteniendo las funcionalidades de la herramienta alineadas con los propósitos de las distintas entidades gestoras o asesoras.
- **Enfoque de personalización:** la experiencia de Afi en la implantación de herramientas de asesoramiento y gestión se basa en un enfoque en el que se prima la personalización de la metodología de cálculo y los formatos de los productos (informes) entregables a cliente final, de forma que la herramienta esté completamente integrada con la filosofía, orientación y cultura de gestión de la entidad.

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 la prestación de servicios y productos para el ámbito financiero. Nuestro equipo está formado por más de 200 profesionales altamente cualificados, entre los que se incluyen más de una veintena de socios.



Contacto

Para más información contacta con:



Borja Foncillas
Socio director
bfoncillas@afi.es



www.afi.es

C./Marques de Villamejor, n. 5
28006, Madrid

Telf.: 915 200 100

info@afi.es