



VALRISK

Riesgo de Crédito

Riesgo de Crédito: Introducción

El riesgo de crédito es la posible pérdida que puede llegar a asumir una entidad, como una consecuencia del incumplimiento de las obligaciones en las que se incurre a nivel contractual, de las contrapartes con las que se relaciona.

Metodología

- Se emplea un enfoque Aproximación Delta-Gamma, basándose además, en los conceptos esenciales de Credit Metrics.

Insumos para Cálculo

- Matrices de equivalencias de calificaciones en escala global y en escala nacional.
- Matrices de probabilidades de transición nacional y global.
- Matrices de sobretasas nacionales y globales.
- Duración Modificada
- Convexidad
- Precio Sucio
- Sobretasa

Valmer
Grupo BMV

Usuario: sorta@valmer.com.mx

Carteras Administración **Módulos** Reportes Mi perfil

Inicio Administración de carteras

Administración de carteras

Fecha: *
Empresa: * Selección

- VaR Histórico
- VaR Paramétrico
- Régimen de Inversión
- Generación de Reportes
- Portafolios Experimentales
- Batch
- Back Testing
- Reporte Duración
- Sensibilidades
- Stress Testing
- Riesgo de Crédito**
- Riesgo de Liquidez
- Inversión en Acciones

Riesgo de Crédito: Funcionalidad

- **Fácil acceso.** Desde cualquier computadora con acceso a internet, de forma segura y a partir de un usuario y contraseña establecidos.
- **Vector de precios, matriz de transición y matriz de sobretasas pueden importarse.** Los insumos mencionados pueden ser cargados por el usuario en caso de tener propios o bien usar los calculados por la empresa.
- **Modalidad de consulta.** El sistema permite consultar de forma rápida y eficaz el riesgo de crédito.
- **Modalidad de reporte en formato Excel.** El sistema permite exportar todos los cálculos realizados para diferentes tipos de análisis.
- **Consulta de históricos.** El sistema permite consultar los datos históricos del cálculo de riesgo de crédito, o bien, recalcularlos.
- **Cálculo de riesgo de crédito y generación de reportes automáticamente y de forma manual.** El sistema permite realizar cargas y generación de reportes de forma automática o manual, a través de un FTP seguro o vía correo electrónico.

SECCIÓN A NIVEL DE PORTAFOLIO DE RIESGO DE CRÉDITO

ACTIVO TOTAL	67,013,144,354.39
CARTERA	BASICA4
CLIENTE	SIEFORE DEMO
FECHA	13-feb-15
TIPO DE FONDO	Siefore
VALOR PORTAFOLIO	67,013,207,025.80
RIESGO DE CREDITO PORTAFOLIO \$	503,812,159.72
RIESGO DE CREDITO PORTAFOLIO %	0.75%
RIESGO DE CREDITO PORTAFOLIO % ACTIVO	0.75%
PERDIDA ESPERADA PORTAFOLIO \$	30,343,429.37
PERDIDA ESPERADA PORTAFOLIO %	0.05%
PERDIDA ESPERADA PORTAFOLIO % ACTIVO	0.05%
PERDIDA NO ESPERADA PORTAFOLIO \$	619,868,478.81
PERDIDA NO ESPERADA PORTAFOLIO %	0.92%
PERDIDA NO ESPERADA PORTAFOLIO % ACTIVO	0.92%
VAR DE CREDITO PORTAFOLIO \$	650,211,908.18
VAR DE CREDITO PORTAFOLIO %	0.97%
VAR DE CREDITO PORTAFOLIO % ACTIVO TO	0.97%
LIMITE	
ALARMA	
ESTATUS	

Riesgo de Crédito: Funcionalidad

- Las pruebas bajo condiciones extremas o estrés de riesgo de crédito, se presentan en el mismo reporte; consisten en la estimación de las pérdidas de un portafolio por las degradaciones de calificación de cada uno de los instrumentos que lo conforman.

STRESS DE CREDITO

CARTERA	BASICA4
CLIENTE	SIEFORE DEMO
FECHA	13-Feb-15
ACTIVO TOTAL	67,013,144,354.39
RIESGO DE CREDITO NIVEL 1	0.00
RIESGO DE CREDITO NIVEL 2	693,152,966.66
RIESGO DE CREDITO NIVEL 3	1,763,767,769.96
RIESGO DE CREDITO NIVEL 4	3,251,213,849.25
RIESGO DE CREDITO NIVEL 5	5,217,326,890.80
RIESGO DE CREDITO NIVEL 6	6,637,164,595.37
RIESGO DE CREDITO NIVEL 7	8,113,433,120.28
RIESGO DE CREDITO NIVEL 8	9,302,528,125.50
RIESGO DE CREDITO NIVEL 9	9,670,326,623.42
RIESGO DE CREDITO NIVEL 10	9,845,102,636.26
RIESGO DE CREDITO NIVEL 11	10,009,655,557.28
RIESGO DE CREDITO NIVEL 12	10,154,104,293.29
RIESGO DE CREDITO NIVEL 13	10,289,598,534.95
RIESGO DE CREDITO NIVEL 14	10,418,025,324.54

INSTRUMENTO	TITULOS	IMPORTE CON INTERESES	PESO EN POSICION	PESO EN ACTIVO NETO	MEJOR CALIFICACION	RIESGO RELATIVO	RIESGO DE CREDITO
1E_NAFTRAC_SHRS	74784406	3,223,207,898.60	4.81%	4.81%			
1LEWC_	2595314	1,082,979,996.61	1.62%	1.62%			
1LEZL_	6691490	3,807,514,988.78	5.68%	5.68%			
1LIVV_	614429	1,328,956,362.36	2.88%	2.88%			
1LGOO_	3009346	4,781,056,432.17	7.13%	7.13%			
1LVOO_	58571	161,737,144.94	0.24%	0.24%			
1RADMECK_09	290668	39,612,377.12	0.06%	0.06%			
1RDATA_14	505	50,679,831.93	0.08%	0.08%			
30_CHHCB_13	890143	206,207,554.85	0.31%	0.31%	AAA(mex)	1.32%	2,746,319.65
30_CHHCB_13-2	1173419	119,569,180.35	0.18%	0.18%	AAA(mex)	1.57%	1,786,937.95
30_GDFECB_14	1971574	1,234,648,808.26	1.84%	1.84%	AA+(mex)	1.22%	15,042,916.11
30_GDFECB_14	3025714	313,040,984.66	0.47%	0.47%	AAA(mex)	2.93%	3,178,314.93
3LAC_13-2	1905784	184,773,326.67	0.28%	0.28%	muAAA	2.56%	4,727,512.48
3LALSEA_13	936404	93,882,764.79	0.14%	0.14%	A+(mex)	19.55%	19,316,909.52
3LAMX_08	1594241	178,802,728.36	0.27%	0.27%	muAAA	1.03%	1,831,578.34
3LFUNO_15	2951882	290,261,134.05	0.43%	0.43%	AAA(mex)	1.57%	4,560,975.77
3LGHOCB_14	3402694	342,907,175.19	0.51%	0.51%	muAA-	14.24%	48,822,659.15
3LHERDEZ_13	2921388	321,996,066.04	0.48%	0.48%	muAA	5.23%	17,027,282.84
3LKDF_13	3279315	308,909,646.42	0.46%	0.46%	muAAA	2.67%	8,237,069.26
3LMAYACB_12U	419760	208,402,928.78	0.31%	0.31%	AA(mex)	12.12%	25,251,497.52
3LMEXCHEM_12	2245374	244,510,414.88	0.36%	0.36%	muAAA	4.46%	10,913,392.63
3LRCCO_12U	474650	245,268,155.26	0.37%	0.37%	muAAA	5.01%	12,291,376.28
3LRCCO_14	1022574	124,658,957.93	0.19%	0.19%	muAAA	1.56%	1,942,695.72
3LSIPYTCB_13	4281400	420,491,365.94	0.63%	0.63%	muAA-	14.05%	59,065,953.79
3L_BACOMER_07U	364748	206,289,559.00	0.31%	0.31%	AAA(mex)	5.67%	10,688,564.11
3L_BANCOB_13-2	3739056	360,891,628.22	0.54%	0.54%	AAA(mex)	2.87%	9,846,120.75
3L_BANBUR_14-7	2042703	210,734,981.09	0.31%	0.31%	muAAA	2.81%	5,511,613.00
3L_CDVITOT_12-2U	309830	113,033,566.47	0.17%	0.17%	muAAA	2.90%	3,279,193.03
3L_CDVITOT_13U	957914	881,494,523.43	1.32%	1.32%	muAAA	2.51%	22,119,296.26
3L_CDEDEVIS_09-5U	467745	103,953,567.38	0.20%	0.20%	muAAA	1.52%	2,058,338.37
3L_CDEDEVIS_11U	378907	146,834,335.40	0.22%	0.22%	muAAA	1.91%	2,850,004.36
3L_CDEDEVIS_12U	247195	95,489,592.39	0.14%	0.14%	muAAA	2.88%	2,749,271.55

INSTRUMENTO	IMPORTE CON INTERESES	RIESGO DE CREDITO	1	2	3	4	5	6
2P_BCM000L161027	2,831,420.22	14,207.77	28,786.32	66,871.53	140,932.49	341,658.81	345,371.10	
30_CHHCB_13	206,207,554.85	2,746,319.65	11,796,117.05	22,505,776.30	36,991,678.94	52,149,975.09	54,102,418.85	
30_CHHCB_13-2	119,569,180.35	1,786,937.95	3,903,074.35	7,306,384.19	21,483,416.57	38,006,180.71	39,424,318.44	
30_CHHCB_13U	1,234,648,808.26	15,042,916.71			191,078,637.13	408,883,736.40	626,688,835.68	844,493,934.95
30_GDFECB_14	313,040,984.66	3,178,314.93			17,134,354.11	37,188,060.81	74,636,240.14	122,971,834.97
3LAC_13-2	184,773,326.67	4,727,512.48			8,849,909.84	19,352,796.76	39,598,469.60	72,054,899.59
3LALSEA_13	93,882,764.79	19,316,909.52						21,880,309.04
3LAMX_08	178,802,728.36	1,831,578.34			3,550,866.88	7,958,276.39	18,758,602.13	41,142,417.64
3LELEKTRA_13	83,024,919.60	5,155,391.33						
3L_FERRONIX_14	134,207,152.34	3,836,963.22			7,165,838.49	15,584,700.64	31,289,103.07	52,026,542.67
3LFUNO_15	290,261,134.05	4,560,975.77			19,568,301.18	37,283,374.86	61,174,334.00	85,988,485.77
3LGHOCB_14	342,907,175.19	48,822,659.15						79,705,685.61
3LHERDEZ_13	321,996,066.04	17,027,282.84						55,878,345.97
3LKDF_13	308,909,646.42	8,237,069.26			15,413,031.81	33,667,017.13	68,696,812.11	123,315,196.65
3LMAYACB_12U	208,402,928.78	25,251,497.52						65,228,902.75
3LMEXCHEM_12	244,510,414.88	10,913,392.63						36,458,395.16
3LRCCO_12U	245,268,155.26	12,291,376.28			50,402,247.66	71,101,712.67	90,147,306.78	109,192,900.89
3LRCCO_14	124,658,957.93	1,942,695.72			8,317,776.81	15,782,783.86	25,688,330.87	35,630,284.59
3LSIPYTCB_13	420,491,365.94	59,065,953.79						96,996,579.45
3L_BACOMER_07U	206,289,559.00	11,688,564.11			48,034,942.24	67,882,924.74	86,662,726.80	105,442,528.85
3L_BANBUR_14-7	210,734,981.09	5,511,613.00			18,051,988.65	36,478,964.70	60,478,870.20	144,483,002.44

- Los reportes contienen toda la información necesaria para poder replicar el factor de riesgo de crédito, así como el estrés para cada uno de ellos.



Riesgo de Crédito: Reporte

El contenido del reporte:

- Instrumento
 - Tipo de Inversión
 - Tipo de Mercado
 - DxV
 - Precio Sucio
 - Títulos
 - Importe con Intereses
 - Peso en Posición
 - Peso en Activo Neto
 - Nivel Menor Calificación
 - Menos Calificación
 - Riesgo Relativo
 - Riesgo de Crédito
 - Exposición
 - Duración Ajustada
 - Convexidad
 - Sobretasa
 - Sobretasa Esperada
 - VaR de Crédito
 - Pérdida Esperada
 - Pérdida no esperada
 - Probabilidad Incumplimiento
- Concentración por niveles de calificación
 - Inversión con Exposición a RC
 - Riesgo de Crédito
 - Concentración de RC
 - RC vs Inversión Exposición %
 - RC vs Activo Total
 - Reporte de Calificaciones
 - Severidad de la Pérdida
 - Nivel de Recuperación
 - Total Severidad
 - Total Severidad %
 - Estrés de Crédito
 - Nivel Menor Calificación
 - RC degradado por cada Nivel
 - Correlación Entre Incumplimientos

El reporte puede personalizarse desde el sistema, elegir en un libro de Excel en que hoja y en que orden o que columnas se desea que aparezca en el reporte de Riesgo de Crédito.

Configuración de una nueva plantilla para reportes

Tipo de cálculo: * Riesgo de Crédito Nombre: *

Plantilla base: * RIESGO_CREDITO_GENERAL

Hoja 1 Hoja 2 Hoja 3 Hoja 4 Hoja 5 Hoja 6 Hoja 7 Hoja 8 Hoja 9 Hoja 10 Hoja 11 Hoja 12

Secciones

Disponibles:

- CALIFICACIONES
- CONCENTRACIÓN POR NIVELES DE CALIFICACIÓN
- DATOS GENERALES
- DATOS GRALES CORRELACIÓN ENTRE INCUMPLIMIENTOS
- DEPOSITOS
- DESGLOSE CORRELACIÓN ENTRE INCUMPLIMIENTOS
- DESGLOSE DE LA SEVERIDAD DE LA PÉRDIDA
- DETALLE RIESGO CREDITO
- EMISORES
- ESCALAS DE RECUPERACIÓN

Aplicadas:

Columnas