

SAS KRIS 리스크 데이터 및 분석 솔루션

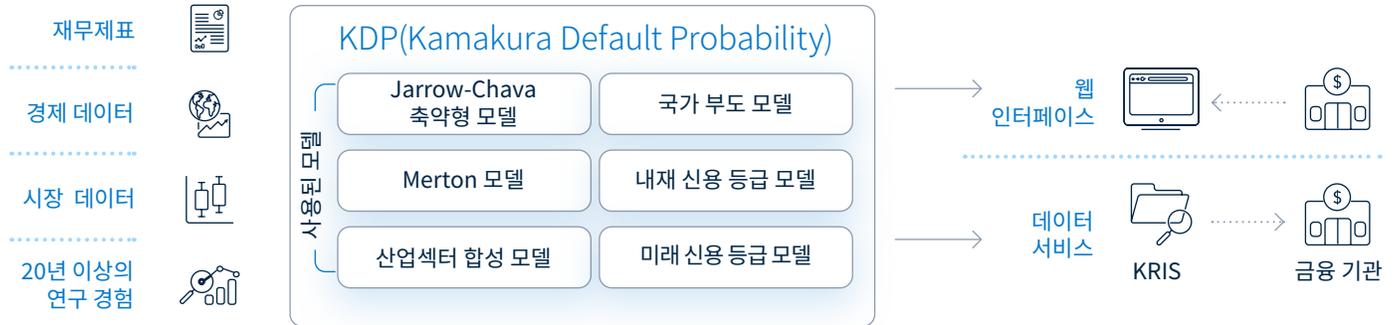
Kamakura Risk Information Services | 부도 확률의 탁월한 정확도



2008년 금융 위기와 최근 일어난 은행 파산으로 인해 신용 위험이 금융 위험의 주요 이슈로 떠올랐습니다. 증권 금융, 거래상대방 신용 위험 및 장기 결제를 비롯해 시장 및 신용 위험을 통합적으로 분석하는 능력의 부재와 관련해 보다 광범위한 신용 위험 문제가 발생하고 있기 때문입니다.

KRIS 부도 확률, Robert Jarrow 교수가 개발한 기업 신용 모델 및 기타 결과들이 사용자에게 다른 곳에서는 볼 수 없는 고유한 콘텐츠와 기능을 제공합니다.

채권 분석 및 신용 포트폴리오 관리 기능과 함께 부도 확률(KDP), 내재 스프레드, 내재 신용 등급 및 미래 신용 등급에 대한 모델이 **솔루션에 포함되어** 있습니다. 국가 모델, 미국 은행 모델, 비상장 기업 모델, CLO 모델 등 추가 옵션 모델도 제공합니다.



미국 대형 규제 기관, 헤지 펀드, 자산 관리자 및 은행 등에서 글로벌하게 사용



- 부도율 기간 구조 분석: 75+개국, 42,000+개 상장기업 대상
- 부도율 일일 (Daily) 업데이트: 가용 데이터 기반
- 부도 모형 공개: 부도율 모델의 상세 계수 공개
- 미래 내재 등급: 등급 상향/하향 확률을 포함한 미래 시점의 예측 등급 분포
- 채권 발행자의 부도율 일일 분석: 채권 발행자 부도율과 US bonds 스프레드 비율을 비교
- 내재 등급 분포: 실제 과거 등급 이력에서 통계적으로 도출한 내재 등급 분포 제공

최근 위기에 대한 조기 경보



기관명	1년 KDP가 섹터 KDP 90번째 백분위수를 초과	1년 KDP가 5년 KDP를 초과
○ SVB: Silicon Valley Bank Financial Group	2022년 10월 21일	2022년 10월 21일
○ SI: Silvergate Capital Corp.	2022년 11월 07일	2023년 01월 05일
○ FRC: First Republic Bank	2023년 03월 09일	2023년 03월 09일
○ SBNY: Signature Bank	2022년 12월 06일	2023년 03월 10일

위기 속에서 얻은 교훈

- 신용 등급으로 부도 확률을 측정하기에는 역부족**
복수의 부도 확률 모델과 업계에서 인정받는 외부 소스를 사용해 효과적으로 문제를 해결해야 합니다.
- 거래상대방의 신용 위험을 적극적으로 모니터링**
투자 및 위험 관련 의사 결정을 보다 정확하게 내릴 수 있도록 미래 지향적인 채권 스프레드를 활용해야 합니다.
- 통합하여 활용**
기존의 리스크 관련 의사 결정 구조와 PD를 함께 활용하여 장중 거래상대방 신용 의사 결정을 개선해야 합니다.

SAS KRIS(Kamakura Risk Information Services)에 대한 자세한 내용은 다음을 참조하십시오.

리스크 관리 소프트웨어, 전사적 리스크 관리 | SAS

Copyright © SAS Institute Inc. All rights reserved. (113676.2311)