



# Soluciones para Análisis de Carteras





Cada vez resulta más complejo identificar los riesgos que amenazan a nuestras inversiones financieras o a nuestras tesorerías. Estamos expuestos a un mapa global de riesgos donde las fuentes de incertidumbre van en aumento, tanto en el número como en la naturaleza de las mismas. Esta situación se ve agravada con la creciente sofisticación de los mercados y de los nuevos productos financieros que se negocian en ellos.

**Conocer el Perfil de Riesgos de sus inversiones es imprescindible para anticipar los riesgos e identificar mecanismos de protección.**

Desde Indizen Quantitative Solutions queremos ayudar a nuestros clientes a entender y minimizar los riesgos financieros que afectan a sus inversiones y, para ello, planteamos un modelo consistente en tres fases de análisis:

- **Análisis de Cartera** utilizando nuestras herramientas para identificar los factores de riesgo a los que nuestros clientes están expuestos. Después de una fase de análisis, elaboramos un informe indicando cuáles son las principales fuentes de riesgo, cuantificando las posibles pérdidas que podrían ocurrir y describiendo bajo qué situaciones de mercado dichas pérdidas podrían producirse.

- Una vez identificados los riesgos, hacemos una **Propuesta de Cobertura** por la que sugerimos la realización de las operaciones financieras que, actuando como cobertura, bajen su nivel de riesgos o lo neutralicen.
- Finalmente, si nuestros clientes deciden cubrir sus riesgos, ofrecemos **Apoyo en la Negociación** del precio de las operaciones de cobertura, calculando el precio justo de estas operaciones y evitándoles el pago de primas excesivas.

Las entidades financieras tienen grandes y costosos equipos de analistas cuantitativos para estructurar operaciones, calcular su precio y monitorizar sus riesgos. Mediante este servicio, nuestros clientes tienen acceso a un equipo de expertos, con una amplia experiencia en la gestión de riesgos y la estructuración de operaciones.

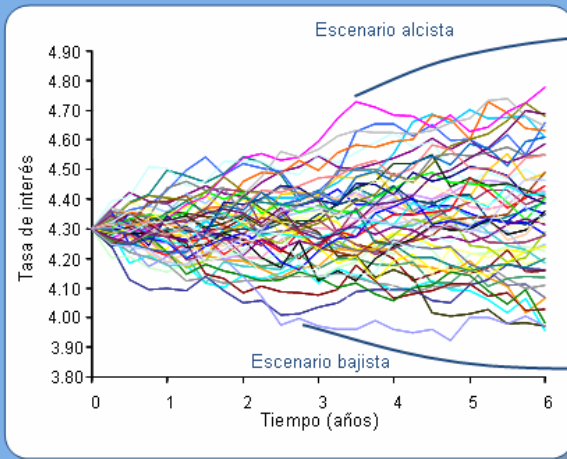
Nuestros analistas le proporcionarán una opinión independiente, le darán acceso a las mismas técnicas y modelos que utiliza la industria financiera y velarán por identificar, controlar y minimizar sus riesgos.

**Le propondremos mecanismos de cobertura para garantizar que el riesgo de su cartera se ajusta a su *Apetito de Riesgos*.**

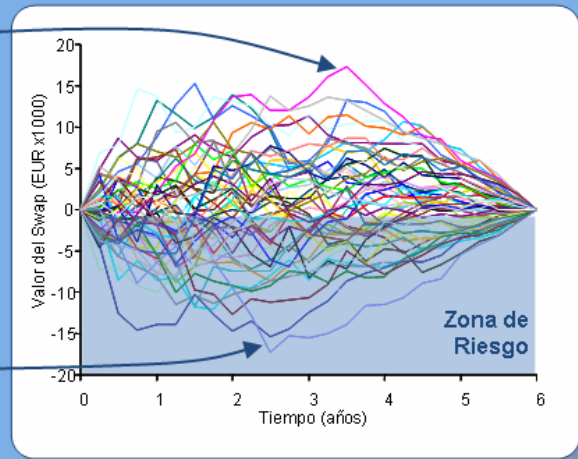
**Le ayudaremos a responder preguntas como:**

- **¿Cuál es el escenario de máximo riesgo que afecta a mi cartera?**
- **¿Cuál es la pérdida que puedo sufrir en caso de que dicho escenario ocurra?**
- **¿Cómo afecta a mi cartera una nueva operación?**
- **¿Están mis riesgos concentrados en un emisor, país o sector en particular?**
- **¿Cómo puedo mitigar estos riesgos?**
- **¿Es adecuada la prima que tengo que pagar por determinadas operaciones?**

### Generación de escenarios



### Valoración en cada escenario



En el ejemplo nuestro cliente tiene en su cartera un *swap* de tipo de interés por el que paga una tasa fija a cambio de una tasa variable. En la simulación puede verse que si los tipos suben el *swap* toma valores positivos para nuestro cliente pero, por el contrario, ante una bajada de los tipos de interés este instrumento genera una pérdida.

### ¿Cómo lo hacemos?

Aplicamos modelos estocásticos de evolución a los distintos factores de riesgo y valoramos las carteras bajo distintos escenarios futuros. Esto nos permite detectar cuáles son las situaciones en las que cada cartera estaría en riesgo y cuáles serían las pérdidas potenciales que, de darse dichos escenarios, podrían ocurrir.

Una vez identificados los riesgos, proponemos operaciones de cobertura. Seguidamente volvemos a ejecutar el proceso sobre la cartera original más las coberturas para, así, verificar que los riesgos han quedado mitigados y no se han abierto otros nuevos.

Al mismo tiempo elaboramos un informe de concentración de riesgos en un emisor, país o sector industrial en particular, o a cualquier otro factor de riesgo, haciendo notar los casos en que exista una alta concentración, proponiendo, al tiempo, mecanismos de diversificación.

### ¿Qué le ofrecemos?

Como resultado nuestros clientes podrán contar con una visión objetiva e independiente que les ayudará a identificar sus riesgos financieros y a llevarlos a niveles aceptables de acuerdo a su apetito de riesgo.

**El perfil de riesgos de cada operación es determinante a la hora de fijar un precio. Por ello utilizamos las técnicas de simulación más avanzadas para contrastar el precio de sus operaciones financieras.**

Con este servicio, nuestros clientes adquieren pleno conocimiento de los instrumentos financieros que ofrece el mercado, lo que les da la posibilidad de elegir los mejores productos en cada momento. Todo ello con la

tranquilidad de saber que cuentan con un equipo de expertos velando por que inversiones tengan en todo momento un nivel de riesgos fijado por ellos mismos.

También elaboramos una serie de informes periódicos, hechos a medida según sus necesidades, para permitirles seguir la evolución de sus riesgos.

En definitiva, buscamos ofrecer a nuestros clientes un apoyo cuantitativo con el que sólo las grandes entidades financieras cuentan.



Indizen Technologies es una empresa española especializada en consultoría tecnológica y desarrollo de software. Ofrece una cartera de productos en varios sectores como el energético, el de la salud y el financiero, así como también realiza soluciones a medida con una fuerte apuesta por la innovación y las nuevas tecnologías.

Indizen Quantitative Solutions es una línea de negocio creada para ofrecer servicios de análisis cuantitativo con especial foco en la industria financiera.

**Indizen Technologies**  
C/ Santa Engracia, 151 - 6º Oficina 1  
28003 – Madrid

Fijo: 91 535 85 68  
Móvil: 615 903 579  
email: [paco.sanchez@indizen.com](mailto:paco.sanchez@indizen.com)

