

信用评估打分卡

信贷市场瞬息万变，如何才能有效管理风险？

标普全球市场财智 (S&P Global Market Intelligence) 的信用评估打分卡可为信贷和风险管理专业人员提供必要的工具，以识别和管理众多领域内私营、上市、评级和未评级公司和政府实体的潜在违约风险。

自信、一致、便捷地进行信用评估

信贷市场不断波动，市场监管也在不断演变。在当今的市场环境中，您所面临的挑战不仅是要有效地评估信誉、满足监管要求、控制损失，还要增加收入。信贷工作流程需要确保您能够比竞争对手更快地识别外部风险，并管理内部风险以提高公司绩效，且同时尽可能地避免潜在违约风险。

标普全球市场财智 (S&P Global Market Intelligence) 的信用评估打分卡可为您提供框架以有效地应对当今的市场环境，特别是针对“低违约”投资组合，按照定义，此类投资组合缺乏必要的大量内部违约数据，因而无法构建可以进行精确校准和可靠验证的统计模型。

自信

标普全球市场财智 (S&P Global Market Intelligence) 的打分卡可帮助您在决策制定和公司内部风险评级系统的可靠性方面获得自信：

- 时间点因素结合了前瞻性的定性因素、融合趋势以及关键驱动因素之间的相互关系，以提供关于信用风险的全景视图。
- 主要基准包括 90 多个行业和国家/地区的风险评估得分。
- 提供完整技术文档，描述用于打分卡制定的分析/统计流程，确定用于构建统计模型的数据，并提供性能测试结果。
- 严格的打分卡制定流程和每年一次的重新校准可确保该工具能够精准预测违约风险。
- IFRS-9 和 CECL 叠加模板并计结合了宏观经济条件以及市场信息，以调整打分卡的违约概率 (PD) 输出。这些调整考虑了合理且可靠的当前和前瞻性信息，以确保打分卡可以输出前瞻性时间点 PD 估计值（1 年和终生）。

企业打分卡样本[†]

CICRA [‡]	5.5	2	4.1	企业风险状况	强	a-	调整项		SACP [§]	a-	集团或政府支持	a-		
竞争地位	3.5	强					多元化/投资组合效应	0					资本结构	0
现金流/杠杆率评估			5.1	财务风险状况	中		财务政策	0			流动性		0	0
							管理及治理	0						

最终打分卡	独立信用情况	a-
	母公司/政府支持	无
	最终风险等级	a-
	1年内的违约率	0.08%
	高压下违约率	0.28%

[†]说明性简化版本

[‡] CICRA = 企业行业和国家/地区风险评估

[§]SACP = 独立信用状况

一致

遵循路线图对信誉进行评估，关注最能精准预测违约风险的关键风险因素。这种标准化结构确保了不同时期，不同分析师得出的信用分析结果的可比性。我们的透明评分流程基于如下方面：

- 属性驱动的评分指引为我们提供了一个易于使用的逻辑结构以对企业风险因素进行评分。
- 打分卡表现测试结果显示 75% 的模型输出结果都在公开评级的上下一个等级之内
- 通过 20 等分的评级细分范围来确定违约风险等级。
- 打分卡的评分标准与标普全球评级 (S&P Global Ratings) 的标准大体一致，并且得到历史违约数据（这些数据可以追溯至 1981 年）的进一步支持。

便捷

在当今复杂的信贷市场中，您需要拥有可以助您快速便捷地进行风险评估的工具。我们的打分卡的主要特点包括：

- 自动化：利用 Excel “插件” 功能，将来自 SNL 和标普 Capital IQ 的金融数据自动导入 Excel。
- 无缝更新：我们每年都会执行严格的方法审查流程，以验证各个打分卡是否仍然可用于可靠分析，以及评分标准和用户指引是否最新。
- 透明性：全面深入的模型开发和维护文档可以帮助您满足监管要求。监管人员和内部验证团队基于这些文档确定打分卡的制定方式、打分卡的局限性、数据的使用以及打分卡的表现。
- 快速部署：与其他解决方案不同，我们的打分卡是一种即开即用型解决方案，让您整合公司资源以提高整个企业的效率。
- 50 个打分卡*覆盖特定行业、全球适用的行业和地域范围，针对所有主要资产类别、政府、房地产和项目融资。

*截至 2016 年 11 月

联系我们

美洲地区

+1-212-438-8701

欧洲、中东和非洲

+44-207-176-1234

亚太地区

+852-2533-3565

版权所有 © 2017 S&P Global Market Intelligence (隶属 S&P Global Inc.)。保留所有权利。未经 S&P Global Market Intelligence 或其分支机构事先书面许可，不得以任何方式（包括加框链接或类似方式）复制或分发任何内容。内容“按现状”提供。

spglobal.com/marketintelligence

让我们助您一臂之力

我们拥有为您量身打造的建模和集成团队，他们将帮助您改善现有的内部流程或评分模型，并传授有关打分卡的知识和方法论。帮助您完成项目或按时完成任务是我们唯一的追求。随时随地都可向我们的全球支持团队寻求帮助。只需一个电话或是一封邮件，我们就来到您的身边！

信用评估打分卡：5 个关键领域

领域	子领域
金融机构	银行、保险、经纪人/交易员
企业	大型公司和中小型企业 (SME)
政府	主权债务和地方政府债
房地产	商业地产 (CREST) 和房地产投资信托基金 (REIT)
项目融资	能源、基础设施等