

# MARS信用风险

## 提供债务人和债务的可操作性信用分析

各种金融市场压力事件一直在改变公司对信用风险的思考。

2020年2月中旬以来，利差走阔、波动加剧都大幅增加了信用市场的压力。而在全球经济下滑、新冠疫情引发的持续担忧和影响以及石油价格战的背景下，找出可能影响借款人偿债能力，或客户/供应商履行义务能力相关的压力迹象至关重要。

### 彭博分析解决方案： MARS信用风险

MARS信用风险利用彭博涵盖广泛的风险分析和丰富的数据集提供债务人和债务层面信用分析，包括市场信息和基本面信息，并且：

- 提供完整期限结构的违约概率和模型隐含信用违约掉期利差
- 提供债务人信用质量（以及相关债务，如债券和贷款）的早期预警信号
- 评估所有涵盖债务的潜在违约损失率和回收率
- 评估大量债务人和债务
- 与MARS风险管理产品整合，提供强大的风险管理解决方案

### 方法论： 这些分析是如何生成的？

MARS信用风险利用尖端信用模型和丰富的数据提供债务人和债务层面的广泛覆盖：

- 利用信用风险模型为上市和非上市企业，乃至不在彭博生态系统中的企业，计算违约距离和违约概率，以及模型隐含CDS利差。
- 整合市场和基本面信息，帮助对企业的信誉度形成详细、公正的当前和未来时间点观点。
- 通过评估各企业以及各地区和行业历史经验，为潜在的违约损失率和回收率提供更佳、公正的观点。

### 使用案例与工作流程

#### 交易和投资组合管理

- 投资组合构建
- 承销和银团
- 异常值识别
- 信用筛查与监控
- 信用基准vs.指数或投资组合

#### 风险管理

- 交易对手风险管理
- 风险状况评估
- 信用风险监控和上报
- 集中度风险
- 限额管理
- 模型验证/基准

#### 财务/资金业务

- 评估交易对手
- 管理供应商关系
- 管理客户关系
- 评估损失准备金

## 交付渠道

MARS信用风险分析通过以下方式供企业使用:

- **MARS用户界面** — 适用于使用彭博终端并希望针对特定债务人和/或债务审阅特定分析的用户
- **MARS API** — 适用于希望获取分析结果以用于企业工作流和自定义报告的用户。只要企业中至少有一位彭博终端用户，企业中的所有用户都可使用此功能。

## 覆盖面: 为何选择MARS信用风险?

- **全球** — 每日更新全球100多个国家/地区超过385,000家公司和数百万债务
- **透明** — 严格采用市场方法的多种分析
- **预测** — 测试显示较长时间范围的准确度在90%以上, 意味着信号不太可能被市场特质动摇 (例如: 流动性不足, 甚至缺乏市场)
- **全面** — 一站提供多种分析, 同时有效、及时交付这些分析并控制成本

地区	非上市	上市	总计
非洲	251	1,699	1,950
亚洲	26,777	32,587	59,364
东欧	17,353	5,447	22,800
拉美	3,614	1,768	5,382
中东	323	2,393	2,716
北美	64,255	20,277	84,532
西欧	195,928	12,625	208,553
总计	308,501	76,796	385,297

截至2020年1月29日

## 迈出下一步

如需了解更多信息, 请在彭博终端上按<HELP>键两次。

北京  
+86 10 6649 7500  
迪拜  
+971 4 364 1000  
法兰克福  
+49 69 9204 1210

香港  
+852 2977 6000  
伦敦  
+44 20 7330 7500  
孟买  
+91 22 6120 3600

纽约  
+1 212 318 2000  
旧金山  
+1 415 912 2960  
圣保罗  
+55 11 2395 9000

新加坡  
+65 6212 1000  
悉尼  
+61 2 9777 8600  
东京  
+81 3 4565 8900