MOODY'S
ANALYTICS

CDOnet

CDOnetは、ムーディーズ・アナリティックスが開発したCDO分析プラットフォームです。複雑なシナリオを簡単に設定できるキャッシュフロー分析機能を中心に、CDOポートフォリオのモニタリングの高度化をサポートします。

課題: CDOポートフォリオに対する適切な判断

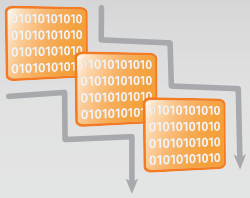
投資家が市場において適切なリスク管理と投資判断を下すために、柔軟で信頼性の高い方法を用いてポートフォリオをモニタリングすることが非常に重要になってきています。従って、次のような高度な分析を可能にするカバレッジの広い専門的なソリューションが必要とされます。

- 複数案件を一定のシナリオで一括分析——割高/割安案件、時価評価を算出
- ポートフォリオにおける裏付資産のオーバーラップ分析——特定の業種・発行体へのエクスポージャーを効果的にコントロール
- キャッシュフローを用いたファーストロス分析、金利感応度分析
- モニタリングプロセスの効率化——定例的なレポート作成業務の自動化

ソリューション: キャッシュフロー分析のための統合プラットフォーム

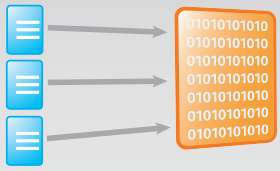
CDOnetは、主にキャッシュフロー分析に焦点を当てたCDO案件分析プラットフォームです。リスクに応じたシナリオを簡単に設定できる業界標準の3種類のキャッシュフロー分析機能に加え、豊富なデータ量を誇る案件ライブラリ、強力なAPI機能、優れたカスタマー・サポート体制を有しています。CDOポートフォリオのモニタリング、リスクの所在の把握とトランシェの価格算出・評価を強力にサポートします。

豊富なデータ量を誇るライブラリ



ローンレベルの裏付資産に関する正確なデータと変更可能なウォーターフォール・スクリプト

信頼性の高い分析



ムーディーズ・インベスターズ・サービスの経験とCDOEdgeの流れを受け継ぐクレジットモデルを融合した業界標準の分析

優れたカスタマイズ機能

強力なAPIにより業務の自動化、オーダーメイドのレポート作成、社内の他のシステムとの融合を実現

経験豊富なフィナンシャルエンジニアによるサポート

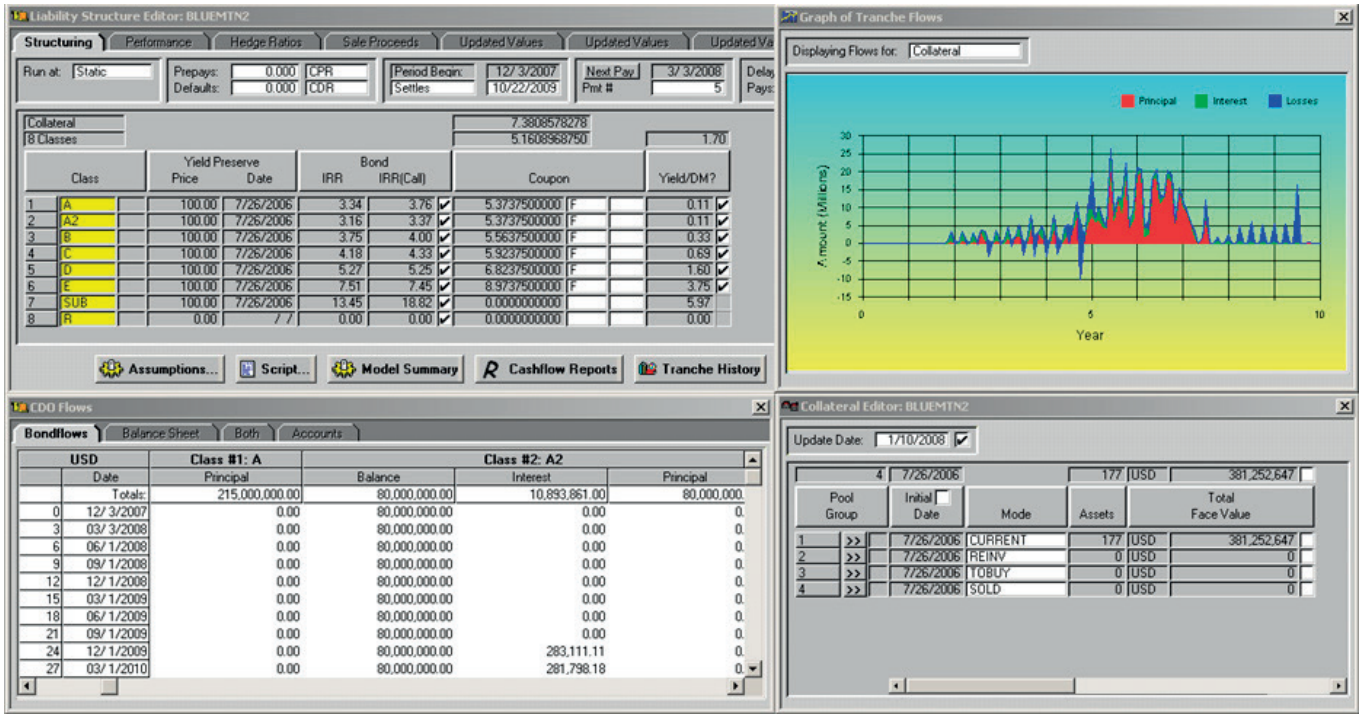
顧客ニーズや利用環境を考慮し、フィナンシャルエンジニアからのトレーニングの提供およびリクエストに応じたCDOnetのカスタマイズ

CDOnet

マクロ経済予測、ローンレベル・データも考慮した信用リスク分析、キャッシュフロー計算エンジンの融合

投資家が市場において適切なリスク管理と投資判断を下すために、柔軟で信頼性の高い方法を用いてポートフォリオをモニタリングすることが非常に重要になってきています。従って、次のような高度な分析を可能にするカバレッジの広い専門的なソリューションが必要とされます。

- 複数案件の一括シナリオ分析、モンテカルロ・シミュレーション、金利感応度分析、案件間の裏付資産の重複度分析——わずかな業務負荷での詳細なポートフォリオ分析と適切なリスク管理・投資判断が可能
- ムーディーズの格付けアナリストやCDOEdgeの流れを受け継ぐクレジットモデル——裏付資産やトランシェの分析・評価業務負荷を大幅に軽減
- 市場を幅広くカバーする案件ライブラリ——フィナンシャルエンジニアによりプログラミング、再構築されたウォーターフォールや最新のローンレベル・データにアクセス
- ユーザー自らが編集可能な透明性を備えた柔軟な設計——追加トリガーの設定、裏付資産の変更などユーザー独自のキャッシュフロー分析
- 優れたAPIによるExcelなど他ソフトウェアとの高い親和性——業務の自動化、カスタマイズされたレポートの作成
- 米国、欧州、日本を拠点としたカスタマー・サポート体制——経験豊富なフィナンシャルエンジニアが、貴社におけるトレーニング、CDOnetを利用し、顧客ニーズに対応したオーダーメイドの分析やレポート・テンプレートを提供



強力なキャッシュフロー計算エンジンにより、複雑な分析を瞬時に実行

CDOnet

アセット・マネージャー、トラスティ、アンダーライター向け機能

CDOnetは、投資家以外の市場関係者にとっても優れた分析プラットフォームです。

アセット・マネージャー：

コンプライアンス・テスト、裏付資産のトレーディング・シミュレーション、キャッシュフロー分析および案件パフォーマンスレポート作成。

アンダーライター：

案件の組成・トランチング、クレジット・クオリティ評価。CDOnetは、キャッシュフローCDOとシンセティックCDOの格付付与とモニタリングに使用されるムーディーズのクレジット・モデルであるCDOEdgeおよびCDORomの機能を取り入れています。

トラスティ：

トランシェの元本・利払い計算、支払い順位の検証、コンプライアンス・テストの結果確認、アセット・マネージャーによる裏付資産のトレーディングを把握できます。データは他のシステムから容易に取り込むことができます。またCDOnetをデータ入力に利用することもできます。

ムーディーズ・アナリティックスのストラクチャード・ファイナンス関連製品およびサービス

CDOnetは、ムーディーズ・アナリティックスが提供するストラクチャード・ファイナンス分析プロダクトの1つです。

投資証券の価値推計

ムーディーズ・アナリティックスのValuation Services™ は、当社独自の分析ツール、案件ウォーターフォール、パフォーマンスデータのデータベース、マクロ経済予測を活用し、CLO、TruPS CDO、RMBS、CMBSなどの複雑で流動性に乏しい証券の価値を算出します。

複数のシナリオの下で、ABS、RMBS、CMBSのキャッシュフローを予測

ストラクチャード・ファイナンス・ワークステーション(SFW)を利用して、ABS/RMBS/CMBSのリスク管理、パフォーマンス分析やモニタリングができます。SFWは高性能な計算エンジン、強力なAPI、市場を広範囲にカバーした案件ライブラリを標準装備しており、経験豊富なフィナンシャルエンジニアのサポート体制を有しています。

投資証券のパフォーマンスのモニタリング

ムーディーズ・アナリティックスのストラクチャード・ファイナンス・データ・サービスを利用して、ポートフォリオのパフォーマンスを把握できます。ムーディーズのアナリストも案件の格付付与とモニタリングに使用する最適化、標準化されたデータを使って、現在のパフォーマンスの把握や過去からの時系列での傾向を精査することができます。

投資証券のデフォルト確率を判断

CDOEdgeとCommercial Mortgage Metricsは、ムーディーズのアナリストがCDO/RMBS/CMBSなどの証券化商品の格付付与とモニタリングに使用するソフトウェア・プラットフォームです。それぞれのプロダクトには直観的なインターフェイス、強力な計算エンジン、市場を広範囲にカバーした案件ライブラリが装備され、証券化案件を組成・トランチングまたはモニタリングを強力にサポートします。

市場の最新傾向をモニタリング

ムーディーズ・アナリティックスのリサーチ・サービスでは、格付を変更させる要因、フォワードルッキングな格付見通し、最新の業界のニュースについての解説など、ムーディーズの格付アナリストの見解をご覧いただけます。またオンライン上でのリサーチ・レポートでの閲覧のみならず、ムーディーズのアナリストへの質問、ミーティングの設定、お客様のみを対象としたイベントへの参加などができます。

ムーディーズ・アナリティックスについて

ムーディーズ・アナリティックスは、ムーディーズ・コーポレーションの一部門で、世界各地の資本市場および信用リスク管理の専門家の皆さまが市場の変化に確信を持って対応できるよう支援します。当社は、信用分析、経済リサーチ、金融リスク管理における専門知識と経験を生かして、リスクの計測および管理のための独自ツールやベストプラクティスを提供します。最先端のソフトウェア、アドバイザリー・サービス、ムーディーズ・インベスターズ・サービスが発行する独自のクレジット・リサーチなど、当社の製品やサービスを統合・カスタマイズし、個々のお客様が直面する課題に対応します。

ご連絡先
詳細については、**moodysanalytics.com**をご覧ください。また、ご質問等がございましたら、下記までお問い合わせください。

米州
+1.212.553.1653
clientservices@moodys.com

EMEA
+44.20.7772.5454
clientservices.emea@moodys.com

アジア（日本を除く）
+852.3551.3077
clientservices.asia@moodys.com

日本
+81.3.5408.4100
clientservices.japan@moodys.com

© 2016 Moody's Corporation、Moody's Investors Service, Inc.、Moody's Analytics, Inc.、並びに（又は）ムーディーズのライセンサー及び関連会社（総称して「ムーディーズ」）。無断複写・転載を禁じます。

MOODY'S
ANALYTICS

SSP41591 / JULY 2016 / IND112B