

機能の概要:

ムーディーズ・アナリティクスのストラクチャード・ファイナンス・ポータルは、ストラクチャード・ファイナンス・データの透明性、分析、およびレポートの新たな基準/標準となるプロダクトです。このウェブベースのツールは、高度なレポート、効率的な業務を進めるためのデータの標準化、および集計機能を備え、ストラクチャード・ファイナンスの全アセットクラスのデータや分析を提供します。ストラクチャード・ファイナンスの専門家向けに、キャッシュフロー、規制指標、比較分析、およびデータ集計を一つの統合プラットフォームで提供します。

キャッシュフロー・モジュール	モニタリング・モジュール	規制モジュール
<ul style="list-style-type: none"> » キャッシュフロー・エンジン » ローンレベル・データ » ディール・ライブラリ » プライシング » 信用モデル » マクロ経済シナリオ 	<ul style="list-style-type: none"> » マネージャーのスタイルとパフォーマンス » ポートフォリオレベル・レポート » ベンチマーキング » 包括的な資産カバレッジ 	<ul style="list-style-type: none"> » 規制指標 » OTTI*、SSFA*、ERBA*、SEC-SA* » IFRS第9号、CECL、SPPI* » アドバイザリー » モデル検証

*OTTI: 一時的でない減損、SSFA: 簡易指定関数方式、ERBA: 証券化外部格付方式、SEC-SA: 標準的手法準拠方式、SPPI: 元本および元本残高に対する金利のみ

データ・分析機能の提供方法



ストラクチャード・ファイナンス・ポータル(ウェブ)



API



データフィード



Excel アドイン

世界中の全アセットクラスをカバー

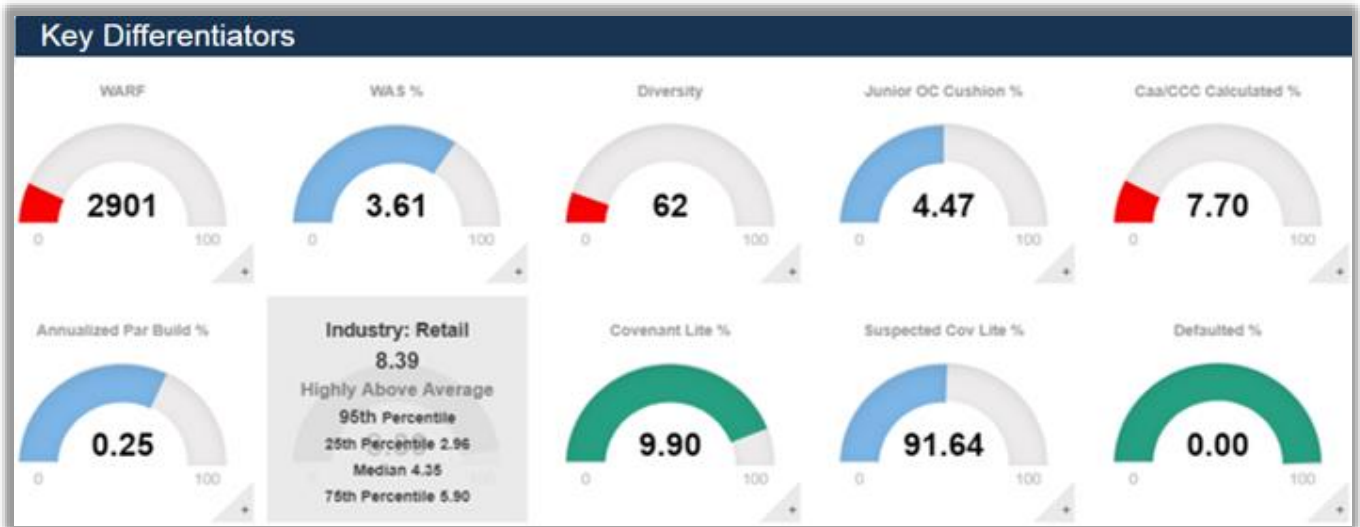
当社の広範なパフォーマンス・データベースは、購入/売却判断やトレンド分析をサポートする案件同士の比較機能に加え、市場全体をモニターできるように、すべてのデータを対象に優れた集計機能が備わっています。また、全世界のストラクチャード・ファイナンスの全アセットクラスを対象とした12,000を超える証券にアクセスすることができます。

- » オートABS
- » CDO/CLO
- » クレジットカードABS
- » エキゾチックABS
- » CMBS
- » RMBS
- » 学生ローンABS

製品の詳細

マーケット・カラー、ベンチマーキング、および評価

あるパフォーマンス指標を市場全体と比較した散布図を用いて、お客さまのトランシェの状況を確認したり、ある案件が分布上、どこに位置するかを把握することができます。キャッシュフローをお客さま独自の前提やムーディーズ・アナリティックスのクレジット・モデルに基づいて動的に予測することもできます。また、キャッシュフロー分析機能や比較可能な指標を用いて、あるトランシェの理論時価を把握することもできます。



デフォルト確率と財務指標を含むローンレベルのデータ

ムーディーズ・アナリティックスの裏付資産に関する包括的なデータを用いると、さらに深く掘り下げたクレジット分析を行うことができます。あるローンに関して、高いエクスポージャーを持つ案件やマネージャー、あるいはそのローンを最近取引しているマネージャーを確認することができます。また、各発行体に関して、ムーディーズ・アナリティックスのEDF™（予想デフォルト確率）指数を過去に遡って閲覧および取得することが可能です。

CLO

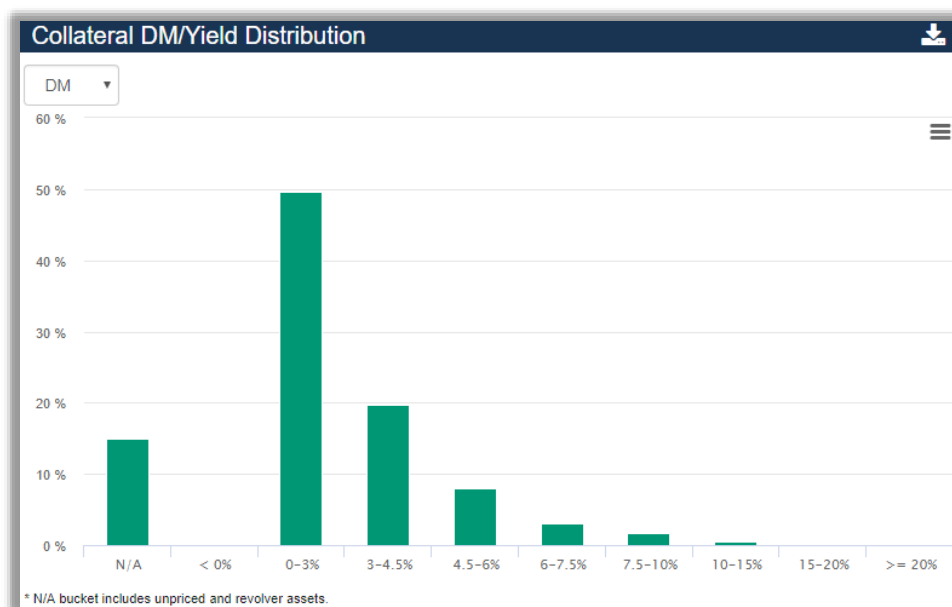
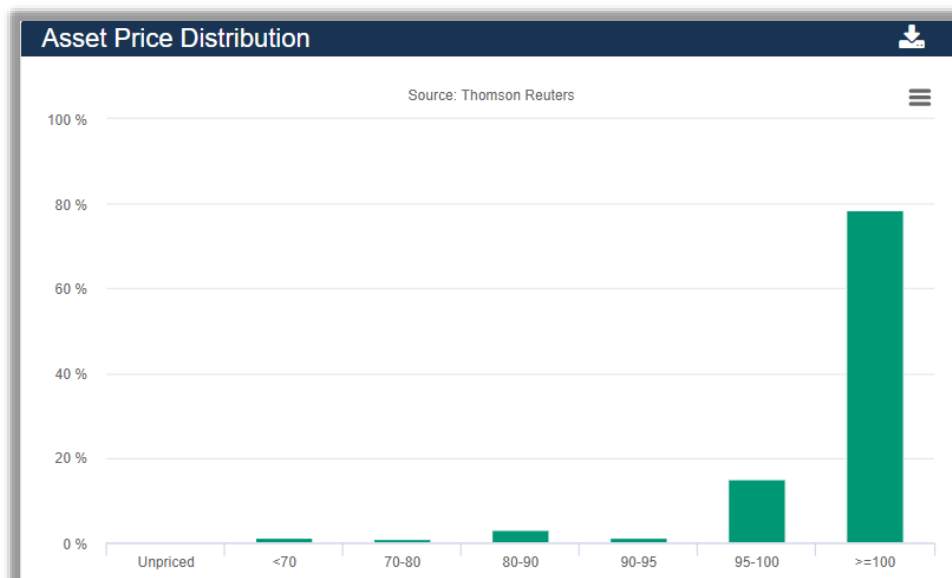
Asset Level							
Collateral Name	LoanX	Balance	Spread %	Maturity	Moody's Facility Rating	Price (Orig Data)	Price Depth
Advantage Sales & Marketing Inc. First Lien Term Loan	LX138508	7,905,292.18	3.25000	2021-07-23	B1	96.22	4
Asurion, LLC Term Loan B-4 (Replacement)	LX167792	7,764,822.63	2.75000	2022-08-04	Ba3	100.71	7
TIBCO Software Inc Term Loan B (7/17)	LX167660	6,442,782.40	3.50000	2020-12-04	B1	100.29	6
Petco Animal Supplies, Inc. Second Amendment Term Loan B1	LX158994	5,340,113.95	3.00000	2023-01-26	B1	69.31	12

CMBS

Loan Level Summary								
Loan	Property	Major Tenant	Property Type	Current Ending Scheduled Balance	Current Note Rate (%)	Split / Pari Passu Loan	Most Recent Value	Most Recent DSCR NOI
Manchester Run Shopping Center	RT			9,115,034.57	4.25	NO	15,800,000	0.55
City Center Retail - Lansing	RT			3,365,844.33	4.75	NO	5,000,000	0.92
Ole London Towne Apartments	MF			16,250,000.00	4.46	NO	24,600,000	1.14
Champion Hills	OF			5,351,085.84	4.78	NO	8,050,000	1.20
Kohl's - Wadsworth	RT			7,102,788.23	4.85	NO	11,230,000	1.27

ポートフォリオレベルのレポートと分析

» ポートフォリオレベルの図表、グラフ、およびレポートでエクスポージャー全体を把握できます。



» 動的なキャッシュフロー分析で、お客さまのすべてのポートフォリオの価値を一括して算出することができます。

Assumptions													
Run	Deal	Class	DM (bps)	Yield (%)	Prepay Rate	Prepay Type	Default Rate	Default Type	Rec Lag (Months)	Reinvest Price	Reinvest Type	Spread (%)	Reinvest Term
<input type="checkbox"/>	ALM V Ltd.	B	0		30	CPR ▼	2	CDR ▼	6	100	User Defined ▼	3.75	72
<input type="checkbox"/>	Avery Point II CLO Ltd.	F	0		30	CPR ▼	2	CDR ▼	6	100	User Defined ▼	3.75	72
<input type="checkbox"/>	Avery Point III CLO Ltd.	X	0		30	CPR ▼	2	CDR ▼	6	100	User Defined ▼	3.75	72
<input type="checkbox"/>	BlueMountain CLO 2012-1 Ltd.	PS		0	30	CPR ▼	2	CDR ▼	6	100	User Defined ▼	3.75	72

- » お客さまのポートフォリオに最も影響する業種カテゴリ、最もリスクの高い裏付資産などを明らかにすることができます。

Biggest Issuers			
Issuer	% of Portfolio	Portfolio Exposure(USD)	WA Price
MITRATECH HOLDINGS, INC.	0.56	2,799,931	99.12
LIBERTY GLOBAL PLC	0.55	2,766,905	99.96
PACE ANALYTICAL SERVICES, LLC	0.52	2,604,827	99.12
DILIGENT BOARD MEMBER SERVICES INC	0.51	2,540,128	97.12
BENIHANA INC.	0.50	2,513,386	99.12
HEALTHCARESOURCE HR, LLC	0.49	2,442,445	99.12
COMMUNITY HEALTH SYSTEMS, INC.			
CLARKSON EYECARE, LLC			
LAS VEGAS SANDS CORP.			
ORTHOTIC HOLDINGS, INC			

Biggest Defaulted Issuers			
Issuer	% of Portfolio	Portfolio Exposure(USD)	WA Price
CONCORDIA INTERNATIONAL CORP.	0.11	562,862	90.19
TOYS "R" US, INC.	0.08	376,804	45.75
ALPHA NATURAL RESOURCES, INC	0.06	305,683	23.75
TWENTYEIGHTY, INC.	0.06	283,920	98.64
TRIDENT HOLDING COMPANY, LLC	0.05	271,835	74.80
PACIFIC DRILLING S.A.	0.04	207,028	33.50
	0.04	201,486	35.00
	0.03	143,309	96.91
	0.02	86,331	38.50
	0.02	82,348	62.50

Biggest Suspected Defaulted Issuers			
Issuer	% of Portfolio	Portfolio Exposure(EUR)	WA Price
VISTRA ENERGY CORP.	0.46	4,186,229	100.24
SHERIDAN INVESTMENT PARTNERS I, LLC	0.19	1,745,346	83.33
SANTE S.A.	0.10	895,256	100.67
PANDA ENERGY INTERNATIONAL	0.06	590,534	91.50
CHARMING CHARLIE LLC	0.05	489,407	75.00
HGIM CORP.	0.05	457,065	40.50
F&W PUBLICATIONS, INC.			
ASCENT RESOURCES, LLC			
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES N.V.			
SPRINT HOLDINGS, INC.			

Biggest Industries			
Industry	% of Portfolio	Portfolio Exposure(EUR)	WA Price
CORP - Healthcare & Pharmaceuticals	12.58	115,237,571	98.80
CORP - Services: Business	12.28	112,517,605	99.84
CORP - High Tech Industries	9.93	90,937,049	99.38
CORP - FIRE: Banking, Finance, Insurance & Real Estate	7.83	71,771,676	100.26
CORP - Media: Broadcasting & Subscription	7.74	70,901,707	99.18
CORP - Retail	7.04	64,499,406	90.95
	4.68	42,844,001	99.62
	4.47	40,949,921	100.16
	4.47	40,940,809	100.31
	2.28	20,881,150	99.09

Biggest Caa/Ccc Issuers			
Issuer	% of Portfolio	Portfolio Exposure(USD)	WA Price
COMMUNITY HEALTH SYSTEMS, INC.	0.49	2,434,078	97.38
GLOBAL FRANCHISE GROUP, LLC	0.38	1,884,471	99.12
IMMUCOR, INC.	0.37	1,871,299	102.04
ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC	0.33	1,637,539	98.22
NBC INTERMEDIATE, LLC	0.30	1,480,490	70.00
U.S. RENAL CARE, INC.	0.23	1,156,598	100.32
MCAFEE, LLC	0.23	1,153,078	101.01
VME IMG, LLC	0.21	1,030,626	100.61
PLATFORM SPECIALTY PRODUCTS CORPORATION	0.21	1,030,583	100.85
BERRY GLOBAL GROUP INC.	0.20	996,213	100.43

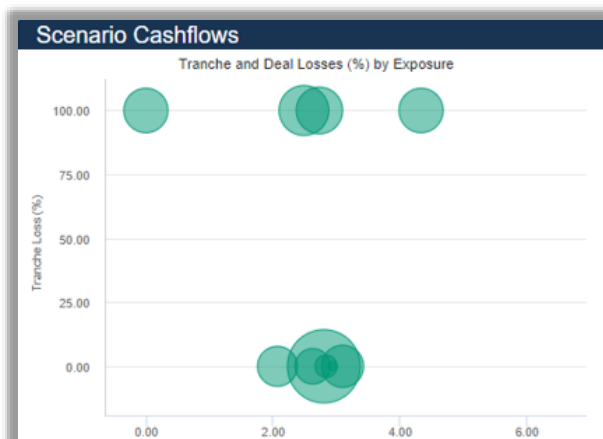
推定される理論時価

- » 当社のバリュエーション・チームは、CLO全体を対象に推定される理論価値を提供しており、過去に遡って時価を確認することもできます。
- » また、選択したトランシェにマーケット・カラー情報がある場合には、マーケット・カラーが表示されます。



規制に基づく指標の最新値/予想値にアクセス

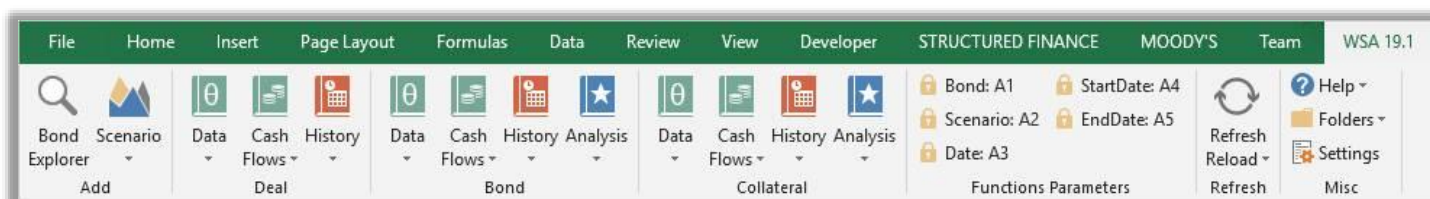
- » SSFA、ERBA、およびSEC-SA資本配賦計算(ポイントインタイムと予想)
- » CCAR/DFAST対象行向けのストレステスト計算(ポイントインタイムと予想)
- » OTTI計算(ポイントインタイムと予想)
- » SPPIテスト
- » IFRS第9号減損



Tranche/Collateral Summary							
CUSIP	ISIN	Accrued Interest	Average Life	Par Duration	Par Convexity	Collateral Losses	Collateral Loss %
020056AE7	US020056AE70	0	0.00	0.00	0.00	22,497,981	3.10
053633AA1	US053633AA10	0	0.00	0.00	0.00	12,429,884	2.94
09625WAG0	US09625WAG06	0	1.13	2.03	0.03	113,890	4.33
09626VAC0	US09626VAC00	0	6.87	8.15	0.89	24,800,530	2.48
14310HAE8	US14310HAE80	0	4.53	6.24	0.65	35,713,120	2.73
14310KAN1	US14310KAN19	0	0.00	0.00	0.00	30,359,098	2.80
12548AAC5	US12548AAC53	0	0.04	0.04	0.00	0	0.00
12549HAA3	US12549HAA32	386,913	4.47	3.93	0.18	8,921,608	2.07
38173BAA4	US38173BAA44	0	0.00	0.00	0.00	1,998,015	2.84
38173JAC3	US38173JAC36	0	0.00	0.00	0.00	520,575	30.00

Excelアドイン

Excelアドインは、最もよく利用されている当社のキャッシュフロー分析エンジンをExcelで利用できるツールです。Excelアドインは、Excelのセル内の数式を利用するため、VBAコードや高度なプログラミングは必要ありません。レポート・ウィザードを用いて、ストラクチャード・ファイナンスのコンテンツや分析に関するスプレッドシートを簡単に作成できます。



ムーディーズ・アナリティクスの受賞歴のあるストラクチャード・ファイナンス製品およびソリューション



プライシング・ソリューション: 世界の全アセットクラスを対象に、ストラクチャード・ファイナンス商品の価格を各種プライシング法に基づき計算します



投資家および発行体向けソリューション: 当社が提供する広範囲なソリューションには、500を超える高度な指標、洗練されたキャッシュフロー・エンジン、グローバル・カバレッジ、および先進的な比較分析が含まれます



ポートフォリオ分析および ALM ソリューション: API を通じてストラクチャード商品のキャッシュフロー・モデルおよびデータにアクセスし、さまざまな経済シナリオに基づき資産と負債の計算および報告を行うことができます



リスク・規制ソリューション: 金利、経済、クレジット、キャッシュフローに関する当社の独自開発モデルを活用して、高度な市場リスク指標の計算や、CCAR、DFAST、IFRS 第 9 号、および CECL などの規制対応をサポートします



CONTACT US

www.moodyanalytics.com/microsites/structured-finance-solutions

ご連絡先

詳細は moodyanalytics.com をご覧いただくか、下記までご連絡ください。

米州

+1.212.553.1653
clientservices@moody.com

EMEA

+44.20.7772.5454
clientservices.emea@moody.com

アジア（日本を除く）

+852.3551.3077
clientservices.asia@moody.com

日本

+81.3.5408.4100
clientservices.japan@moody.com