

S&P Global

Market Intelligence

デット・キャピタル・マーケット (DCM)の新規開拓に 徹底した信用力分析を活用

【お問合せ】

アジア・太平洋
+852-2533-3565

欧州、
中東・アフリカ
+44-207-176-1234

米州
+1 877 863 1306

クライアント: 東南アジアの大手投資銀行

対象: マレーシア、シンガポール、インドネシア、フィリピンのデット・キャピタル・マーケット

はじめに:

東南アジアのある大手投資銀行は、商業銀行業務と関連する個人、企業(リテール・法人)、機関投資家向けの金融サービスを行っている。投資銀行業務においては、コーポレート・ファイナンス、エクイティ・キャピタル・マーケット、デット・キャピタル・マーケット(DCM)、デリバティブのほか、個人・機関投資家向けの証券業務も提供している。

課題:

新たな市場の開拓を考えているが、法人金融業務において実績やリレーションシップがない市場もあり、「資本市場に相応しい」クライアントの案件発掘に限界を感じている。

ソリューション:

DCMの業績を伸ばすには、新規案件発掘とその実行の両方において競争優位に立つことが重要である。

主な業績評価指標(KPI):

1. クライアントに向けた案件の発掘、組成、実行数の増加
2. 新たな分野に存在する投資機会の規模の把握
3. 外貨建債券のマーケットシェアの増加
4. 分析ツールを活用したアイデアの創出と競争優位性の確立

キャピタル・マーケット部門の主なワークフローである債券オリジネーション、格付けアドバイザー、ローン・シンジケーションにおいて、S&P グローバル・マーケット・インテリジェンスは以下のソリューションを提供している。

デット・キャピタル・マーケット(DCM)の新規開拓に徹底した信用力分析を活用

債券オリジネーション

- S&P Capital IQ プラットフォーム:ファンダメンタルズ、財務情報、ニュースをスクリーニングし、案件の発掘とクライアントの資金調達ニーズを精査。
- RatingsDirect®: S&P グローバル・レーティングの格付け、リサーチ、格付け変更情報を活用し、格付けを取得している企業の発行する類似債券と比較することにより、プライシングを決定。
- Credit Analytics: 統計ツールを活用して限られた財務情報から信用スコアを算出。発行体候補をスクリーニング。

格付けアドバイザー

- S&P Capital IQ プラットフォーム:ファンダメンタルズ、財務情報、ニュースを把握し、詳細な財務分析、信用分析、シナリオ分析を実施。
- RatingsDirect®: S&P グローバル・レーティングの格付け、リサーチ、格付けアクション、格付け基準、業界別のアウトルック、マクロ経済リサーチを組み合わせて、深掘りした分析を実施。
- ScoreCard: 定量基準に加え、エキスパートジャッジメントや定性的な分析基準も踏まえた Excel ベースのフレームワークを用いて、詳細な信用力を評価。

ローン・シンジケーション

- S&P Capital IQ プラットフォーム:ファンダメンタルズ、財務情報、ニュースをスクリーニングし、案件の発掘とクライアントの資金調達ニーズを精査。
- RatingsDirect®: S&P グローバル・レーティングの格付け、リサーチ、格付けアクション、業界別アウトルック、マクロ経済リサーチを基に、リスク選好度を評価。
- Credit Analytics: クレジット・スコアリング、お客様の独自データ入力、データ補完、国および業界レベルのベンチマーク情報の算出。
- ScoreCard: 定量基準に加え、エキスパートジャッジメントや定性的な分析基準を踏まえた Excel ベースのフレームワークを用いて詳細な信用力を評価し、保有または売却を判断。
- レバレッジド・コメンタリー & データ(LCD): 米国および欧州のレバレッジド・ローン市場、ハイイールド債市場、ディストレスト債市場、社債市場に関する最新のニュースやトレンド分析にアクセス。シンジケートローン市場やミドルマーケット市場のプライマリー及びセカンダリーマーケットにおける重要なイベントやニュース情報をリアルタイムでアップデート。最新の案件や変化するマーケットトレンドを瞬時に把握。

クライアント・サポート

サポート体制が充実しており、導入時はもちろんのこと、導入後も継続的なサポートが受けることができる。

- オンサイトでのトレーニングにより、速やかに使用方法を習得
- 金融業界に精通した専任のリレーションシップ・マネージャーによるサポート
- グローバル・サポート・グループからの必要に応じたサポート

主なメリット:

S&P Capital IQ プラットフォームの便利な機能と一連のサービスを併せて活用することで、必要なデータやソリューションにアクセスし、ワークフローの効率化が可能となった。さらに、タイムリーな定量的データと定性的データを組み合わせると同時に自動化を実現し、DCM チームメンバーは案件の組成、プライシングおよび実行に多くの時間を費やすことができ、生産性が向上した。こうした業務の改善により、国内市場にとどまらず東南アジア地域全体で新たな投資機会を見出し、市場の拡大を実現した。

免責事項:

Copyright © 2018 by S&P Global Market Intelligence, a division of S&P Global Inc. All rights reserved. (著作権 © 2018年 S&Pグローバル・インクの一部門、S&Pグローバル・マーケット・インテリジェンス。不許複製・禁無断転載。)

本資料は、一般に公開されている情報および信頼できると考えられる情報源に基づき、あくまで情報提供を目的として作成されています。いかなる内容(指数データ、格付け、クレジット関連の分析とデータ、リサーチ、モデル、ソフトウェア、またはその他のアプリケーションもしくはそれからのアウトプットを含む)も、これらのいかなる部分(以下「内容」という。)も、S&P グローバル・マーケット・インテリジェンスまたはその関連会社(以下総称して「S&P グローバル」という。)の書面による事前許可なしに、いかなる形式と手段によっても、修正、リバースエンジニアリング、複製、配布、あるいはデータベースまたは検索システムへの保存はできません。本内容を不法または不正な目的のために使用することを禁じます。S&P グローバルもいかなる外部サービス提供者(以下総称して「S&P グローバル関係者」という。)も、本内容の正確性、完全性、適時性、または利用可能性について保証いたしません。S&P グローバル関係者は、原因のいかんに関わらず、本内容の誤りまたは記載漏れ、本内容の利用により得られた結果に対し、一切責任を負いません。本内容は「現状有姿」で提供されています。S&P グローバル関係者は、明示または黙示を問わず、本内容の商品性や特定の目的または使用に対する適合性、本内容にバグやソフトウェアのエラーまたは欠陥がないこと、本内容の機能が中断されないこと、または、本内容がいかなるソフトウェアあるいはハードウェアの設定環境においても作動することについての保証をはじめとする一切の保証をいたしません。S&P グローバル関係者はいかなる場合も、本内容の利用に関連する直接的、間接的、付随的、処罰的、補償的、懲罰的、特別ないし派生的な損害、経費、費用、訴訟費用、または損失(損失利益、逸失利益、機会費用、あるいは過失により生じた損失を含みますが、これらに限定されません)について、たとえかかる損害の可能性を通知されていたとしても、いずれの当事者に対しても一切責任を負わないものとします。

S&P グローバル・マーケット・インテリジェンスの見解、見積もり、クレジット関連およびその他の分析は、それらが表明された時点の意見を示すものであり、事実の記述ではなく、何らかの証券の購入、保有、または売却を推奨するものでも、何らかの投資判断を推奨するものでも、いずれかの証券の投資適合性に言及するものでもありません。S&P グローバル・マーケット・インテリジェンスは、いかなる形式や形態においても、本内容を公表後に更新する義務を負いません。本内容は、利用者、その経営陣、従業員、助言者および/または顧客の技能、判断、および経験に代わるものではなく、本内容に依拠して投資やその他の経営の決断を行うべきではありません。S&P グローバル・マーケット・インテリジェンスが、受託者または投資助言者として行為することは、その旨登録されている場合を除きありません。S&P グローバルは、各事業部門の業務の独立性と客観性を保つために、それぞれの特定の業務を他と分離させています。結果として、S&P グローバルのある特定の事業部門は、他の事業部門が入手できない情報を得ていることがあります。S&P グローバルは各分析作業の過程で受領する非公開情報の機密を保持するための方針と手順を確立しています。

S&P グローバル・レーティングは S&P グローバル・マーケット・インテリジェンスによって算出されるクレジットスコアの作成に寄与も参加もしておりません。S&P グローバル・マーケット・インテリジェンス PD クレジットモデルスコアは、小文字の表記によって、S&P グローバル・レーティングにより発表される信用格付けと区別されています。

S&P グローバルは、格付けや特定の分析に対する報酬を、証券の発行体または引受業者、あるいは債務者などから受領することがあります。S&P グローバルは、その見解と分析を広く周知させる権利を留保しています。S&P グローバルの公開格付けと分析は、無料サイトの www.standardandpoors.com、および購読契約による有料サイトの www.ratingsdirect.com と www.globalcreditportal.com で閲覧できるほか、S&P グローバルによる配信、第三者からの再配信といった他の手段によっても配布されます。当社の格付け手数料に関する詳細については www.standardandpoors.com/usratingsfees をご覧ください。