Barwertiges Kreditportfoliomodell im Kundengeschäft

Beatriz Quinteiro, parcIT

parcIT

Disclaimer

Mit der Aushändigung dieses Dokuments verpflichten wir Sie, dieses absolut vertraulich zu behandeln und ohne schriftliche Zustimmung der parcIT GmbH Dritten nicht zugänglich zu machen. Dritte sind Nicht-Mitglieder der Genossenschaftlichen FinanzGruppe. Sofern Sie dieses Dokument an Mitglieder der Genossenschaftlichen FinanzGruppe weitergeben, so haben Sie diese zur Vertraulichkeit im Sinne dieser Erklärung zu verpflichten.

Diese Verpflichtung gilt auf unbegrenzte Zeit. Sie entfällt, soweit die Informationen seitens der parcIT GmbH der Öffentlichkeit bekannt oder allgemein zugänglich gemacht werden oder wenn Sie zur Weitergabe der Information rechtlich verpflichtet sind.

Sie stellen die parcIT GmbH von allen Ansprüchen Dritter frei, die durch die Verletzung der Vertraulichkeit entstehen.

© parcIT GmbH

Barwertiges Kreditportfoliomodell im Kundengeschäft
Ökonomisch adäquate Risikokalkulation mit dem KPM-KG

Das neue **Kreditportfoliomodell im Kundengeschäft**

- ✓ berücksichtigt Migrationsrisiken, das heißt potenzielle unerwartete Verluste aus Migrationen werden in der Berechnung des Portfoliorisikos miteinbezogen
- ✓ liefert adäquate Risikokennzahlen für die ökonomische Sicht, da es Risiken barwertig abbildet
- ✓ ist wichtiger Bestandteil für die neue RTF, weil Migrationsrisiken in der ökonomischen Sicht explizit zu berücksichtigen sind

© parcIT GmbH

Barwertiges Kreditportfoliomodell im Kundengeschäft

Kreditrisikoprämie unter Berücksichtigung von LGD-Quoten

- Migrationsmatrix
- „marginale Ausfallwahrscheinlichkeit“
- „kumulierte Ausfallwahrscheinlichkeit“
- Mehrjährige PDs
- Unterjährige PDs (Interpolation)

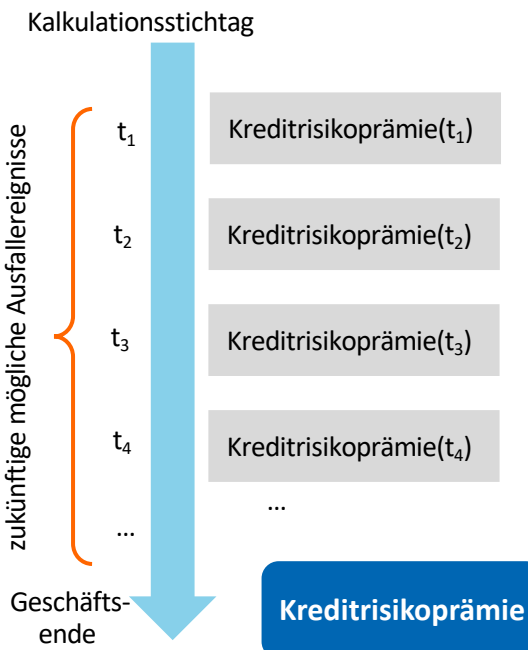
- Gesamtobjektverwertungserlöse (Gove-Quoten)
- Sicherheitenverwertungskostenquote
- Saldenquote
- Einbringungsquote
- Wiedergesundungsquote
- Allgemeine Kosten
- Fiktive Tilgung
- CCF

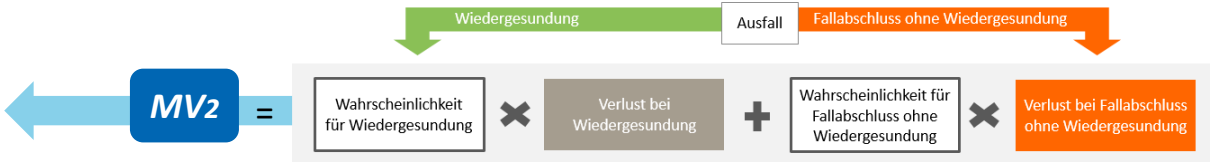
$$\text{Kreditrisikoprämie} = \sum_{t_i} EL_i = \sum_{t_i} PD_i \times EAD_i \times LGD_i$$

- Produktspezifische Cashflows
- Barwert des ausstehenden CF
- Ziehung offener Linien über Credit Conversion Factor (CCF)

© parcIT GmbH

Barwertiges Kreditportfoliomodell im Kundengeschäft
Berechnung der Kreditrisikoprämie





Erwartete Kreditrisikoprämie über den gesamten Kalkulationszeitraum

$$\text{Kreditrisikoprämie} = \sum_{t_i} EL_i = \sum_{t_i} PD_i \times EAD_i \times LGD_i = \sum_{t_i} PD_i \times \cancel{EAD_i} \times \frac{MV_i}{\cancel{EAD_i}}$$

© parcIT GmbH

Barwertiges Kreditportfoliomodell im Kundengeschäft
Methodische Details

1. Exposuregröße

- ✓ Kreditrisikoprämie pro **Konto** für jede Ratingklasse
- ✓ Verwendung von Verlustschätzungskomponenten

2. Kundeninformation

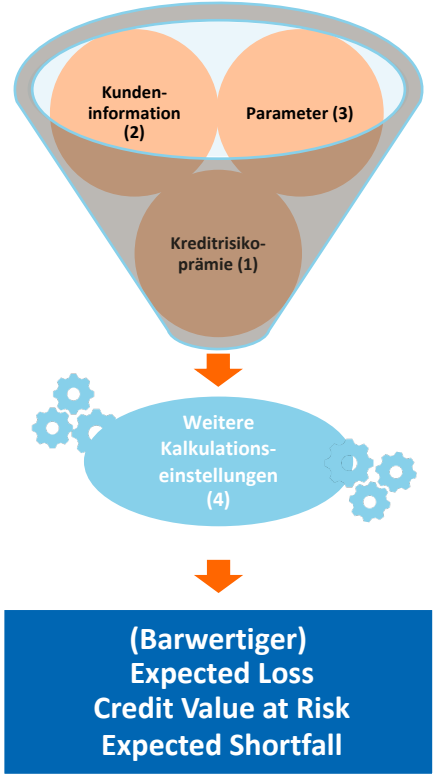
- ✓ Ratinginformationen pro **Kunde** (Ratingsegment, Ratingklasse)
- ✓ Brancheninformation pro Kunde (bekannte Branchensystematik: aktuell 31 Firmenkundenbranchen plus Gebietskörperschaften und Privatkunden)

3. Parametrisierung

- ✓ Branchen-Parameter: Volatilitäten und Korrelationen
- ✓ Migrationsmatrizen (ratingsegmentspezifisch)

4. Weitere Kalkulationseinstellungen

- ✓ Aufteilungsregel zur Abgrenzung von kleineren Adressen
- ✓ Anzahl Simulationen (Unterscheidung zwischen Makro- und Mikrosimulation)
- ✓ Konfidenzniveau
- ✓ Kalkulationsmodus (Kunden- und Engagementkalkulation)
- ✓ Datenfilter (institutsindividueller Ausschluss von Adressen)



© parcIT GmbH

Barwertiges Kreditportfoliomodell im Kundengeschäft

Wahlweise differenzierter oder vereinfachter Ansatz zur Bestimmung der Wertänderungen je Adresse in Abhängigkeit zu ihrer „Größe“

Makrosimulation

Simulation Branchenszenario

Ableitung von bedingten Migrationsmatrizen
Abbildung von ökonomischen Rahmenbedingungen als Basis für Mikrosimulation und vereinfachten Ansatz

Mikrosimulation

Differenzierter Ansatz für „größere“ Adressen:
Simulation der Wertänderungen je Adresse unter Verwendung der bedingten Migrationswahrscheinlichkeiten

Vereinfacht

Vereinfachter Ansatz für „kleinere“ Adressen:
Berechnung der Wertänderung je Adresse aus bedingtem Erwartungswert (keine adressenspezifische Simulation)

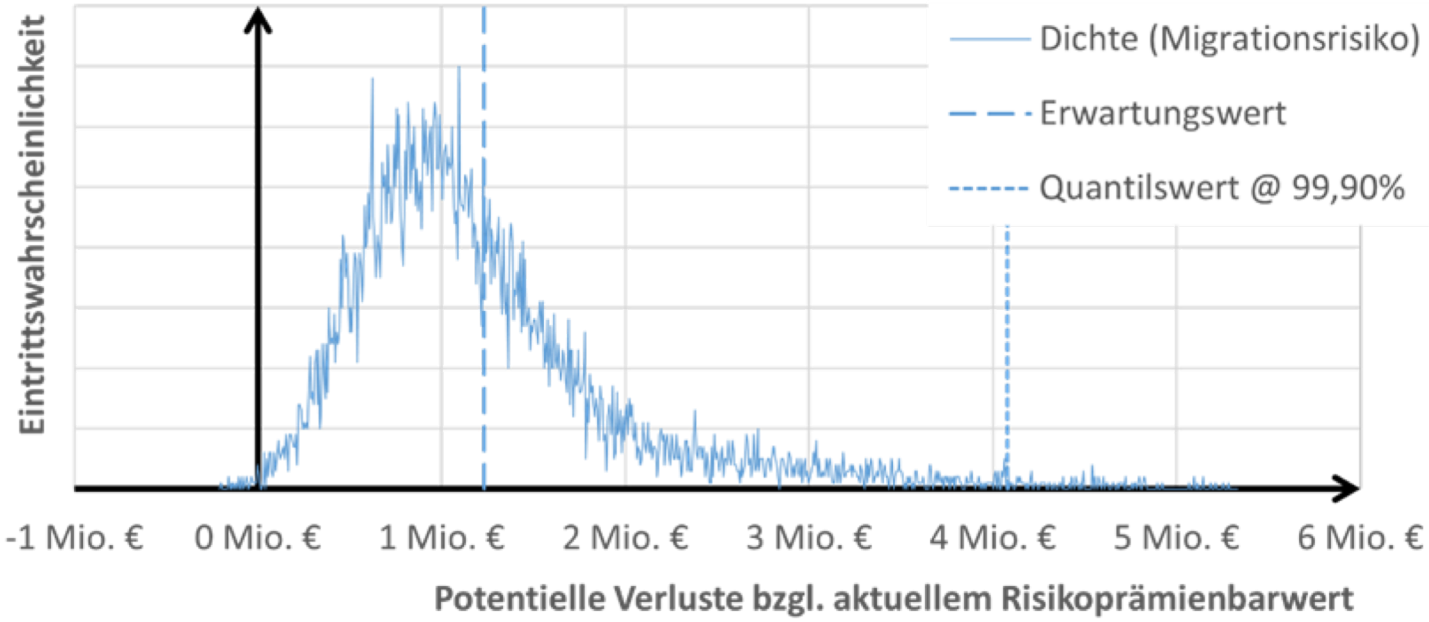
Aggr.

Aggregation: Ermittlung der Wertänderung des gesamten Portfolios durch Addition der Werte aus dem vereinfachten Ansatz (bedingter Erwartungswert) und Mikroszenario (simulierte Werte)

© parcIT GmbH

Barwertiges Kreditportfoliomodell im Kundengeschäft

Adressrisikoanalyse des kreditrisikobehafteten Kundengeschäfts



© parcIT GmbH