

≡ BEISPIELE FÜR UNSERE TOOLLÖSUNGEN (1)

KreditPricer PLUS

Tool zur Bewertung von Baskettransaktionen

CDS- und CDO-Pricer

Funktion

- Fair-Value-Bewertung („Nachkalkulation“) unterschiedlichster Kreditstrukturen
- Aufbau von Ausfallstrukturkurven über Transitionsmatrizen oder aus gehandelten Credit Spreads
- Ermittlung der Kuponbestandteile für die Vorkalkulation (inkl. verschiedener Optionsrechte)

- Bewertung von Baskettransaktionen, bei denen Sparkassen die Möglichkeit haben, ihre Klumpenrisiken synthetisch abzusichern und im Gegenzug granulare Kreditportfolios einzukaufen
- Bewertung sowohl der Originatorenseite (Binary CLN) als auch der Investorenseite (Pro-Rata-CLN)

- Bewertung von CDS (Vor- und Nachkalkulation) sowohl auf gehandelte als auch nicht gehandelte Underlyings
- Aufbau von Ausfallstrukturkurven über Transitionsmatrizen (nicht gehandelt) oder über Credit Spreads (gehandelt)
- Bewertung von CDO-Strukturen für tranchierte Kreditportfolios unter Korrelationsannahmen über Gauss Copula-Ansätze

Nutzen

- Möglichkeit der automatisierten Bewertung großer Kreditportfolien
- Vor-/ Nachkalkulation für Einzelkredite und Kreditportfolien

- Abbau/ Management von Klumpenrisiken
- Reduzierung des Kreditrisikos (Credit-VaR)

- Bewertung von unterschiedlichen Kreditderivatestrukturen (Plain-Vanilla, Binary, Tranchiert) auf gehandelte und nicht gehandelte Underlyings

Plattform

- Excel / VBA-basiertes Tool

- Excel / VBA-basiertes Tool

- Excel / VBA-basiertes Tool

≡ BEISPIELE FÜR UNSERE TOOLLÖSUNGEN (2)

Gordy-Tool

VaR-Tool Zins- und Spreadrisiko inkl. Backtesting-Tool

Messung des normativen Zins- und Spreadrisikos

Funktion

- Ermittlung des UEL und EL für granulare Retail-Kreditportfolien mittels des Baseler Gordy-Modells
- Einlesen der Forderungsdaten in vorgegebenem Format und Ausgabe erster (deskriptiver) Ergebnisse (PD, LGD, EaD) des Gesamtportfolios (Access)
- Steuerung per Excel-GUI

- Ermittlung des Zins- und Spread-VaR (sowohl jeweils isoliert als auch integriert möglich)
- Verwendung der Modernen Historischen Simulation
- Unterschiedliche Parametrisierungsmöglichkeiten (Halteperiodenskalierung, Länge der Datenbasis, Verteilungsannahmen)
- Backtesting: Gegenüberstellung VaR gegen Clean P+L und Durchführung Baseler-Ampeltest

- Ermittlung des normativen Zins- und Spreadrisikos unter Vorgabe verschiedener Zins- und Spreadszenarien über einen Planungshorizont von 5 Jahren in vierteljährlichen Betrachtungsschritten
- Berücksichtigung von verschiedenen Neuanlageprämissen (Constant Balance Sheet, Wiederanlageannahmen / Deltaportfolio)

Nutzen

- Automatisierte Ermittlung des CVaR
- Einfache Detailanalysen
- Erweiterungsmöglichkeit zur Erfassung von Nicht-Granularitäten und Migrationsrisiken

- Implementierung einer angemessenen Risikomethodik
- Zeitersparnis bei der Erstellung der Risikokennzahlen und in der Validierung

- Implementierung einer angemessenen Risikomethodik für die normative Sichtweise

Plattform

- Excel / VBA-basiertes Tool

- Excel / VBA-basiertes Tool

- Excel / VBA-basiertes Tool

≡ BEISPIELE FÜR UNSERE TOOLLÖSUNGEN (3)

	ZÄR-Tool	Tool zur Ermittlung von Immobilienrisiken	MREL-Tool
Funktion	<ul style="list-style-type: none"> • Berechnung der Barwertänderung aus einem ad hoc-Zinsschock (getrennt nach Zins- und Optionsrisiko) • Ermittlung des barwertigen Zinsänderungsrisikos (IRRBB Barwert) unter verschiedenen Einstellungen und unterschiedlichen Zinskurven/ Szenarien • Verlustfreie Bewertung 	<ul style="list-style-type: none"> • Ermittlung des VaR für Immobilienportfolien mittels einer Modernen Historischen Simulation oder Varianz-Kovarianz-Ansatz • Berechnung von Szenario basierten Wert- und Ertragsentwicklungen für die normative Perspektive der RTF • Berechnung von Stresstests für Immobilienrisiken 	<ul style="list-style-type: none"> • Erstellung der Meldungen für die SRB Data Collection und die MREL-Meldung • Aufbereitung von Daten aus Abacus und Anreicherung • Durchführung der nötigen Verarbeitungsschritte • Speicherung der verarbeiteten Daten in einer Datenbank • Befüllung der Meldebögen
Nutzen	<ul style="list-style-type: none"> • Erfüllung der Meldeanforderungen des Bundesbankschreibens • Erfüllung der Anforderungen für die verlustfreie Bewertung IDW RS BFA3 	<ul style="list-style-type: none"> • Implementierung einer angemessenen Risikomethodik • Berechnung von Szenarien & Stresstests 	<ul style="list-style-type: none"> • Zeitersparnis bei der Meldungserstellung • Revisions sichere Verarbeitung • Einfache Detailanalysen
Plattform	<ul style="list-style-type: none"> • Excel / VBA-basiertes Tool 	<ul style="list-style-type: none"> • Excel / VBA-basiertes Tool 	<ul style="list-style-type: none"> • Access / VBA-basiertes Tool