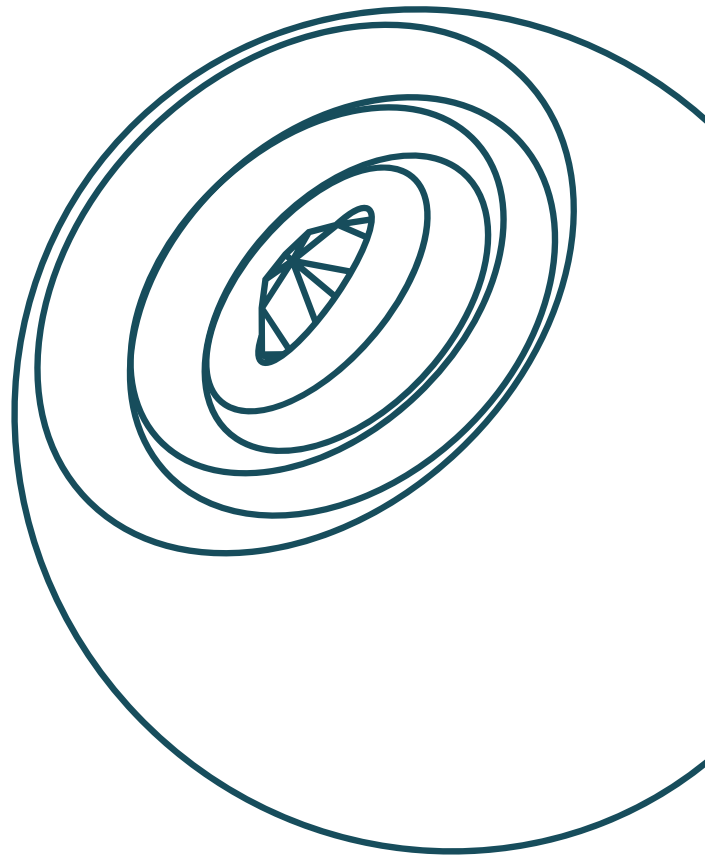


# MACRO ANALYZER PD

## Anwendung zur Analyse makroökonomischer Szenarien im Kontext IFRS 9



### ÜBERBLICK

Mit den Regelungen zur Bewertung von Finanzinstrumenten aus IFRS 9 wurde zum 01. Januar 2018 der bisherige Incurred Loss-Ansatz durch ein (Lifetime) Expected Credit Loss-Modell ersetzt. Elementarer Baustein für den neuen Ansatz ist, den erwarteten Verlust von Finanzinstrumenten, deren Ausfallrisiko sich seit Zugang signifikant erhöht hat, über die gesamte Restlaufzeit zu bestimmen. Der neue Standard fordert in diesem Zusammenhang die Berechnung erwarteter Verluste unter Einbeziehung von möglichen zukünftigen wirtschaftlichen Entwicklungen.

### ANWENDUNGSBEREICHE

Der *Macro Analyzer PD* wird im IFRS 9-Kontext zur Unterstützung bei der Berücksichtigung makroökonomischer und zukunftsbezogener Informationen des Lifetime Expected Credit Loss benötigt. Unter der Annahme länderspezifischer makroökonomischer Entwicklungen ermöglicht der *Macro Analyzer PD* die Überprüfung der Angemessenheit aktueller Ratings und der verwendeten PD-Profile. Die zukünftige Entwicklung der internen mittleren Ausfallwahrscheinlichkeiten (Central Tendencies, CTs) auf Grundlage der verwendeten PD-Profile werden den prognostizierten Ausfallraten auf Basis der makroökonomischen Entwicklungen gegenübergestellt. Abweichungen können durch eine Anpassung der verwendeten PD-Profile entsprechend berücksichtigt werden.

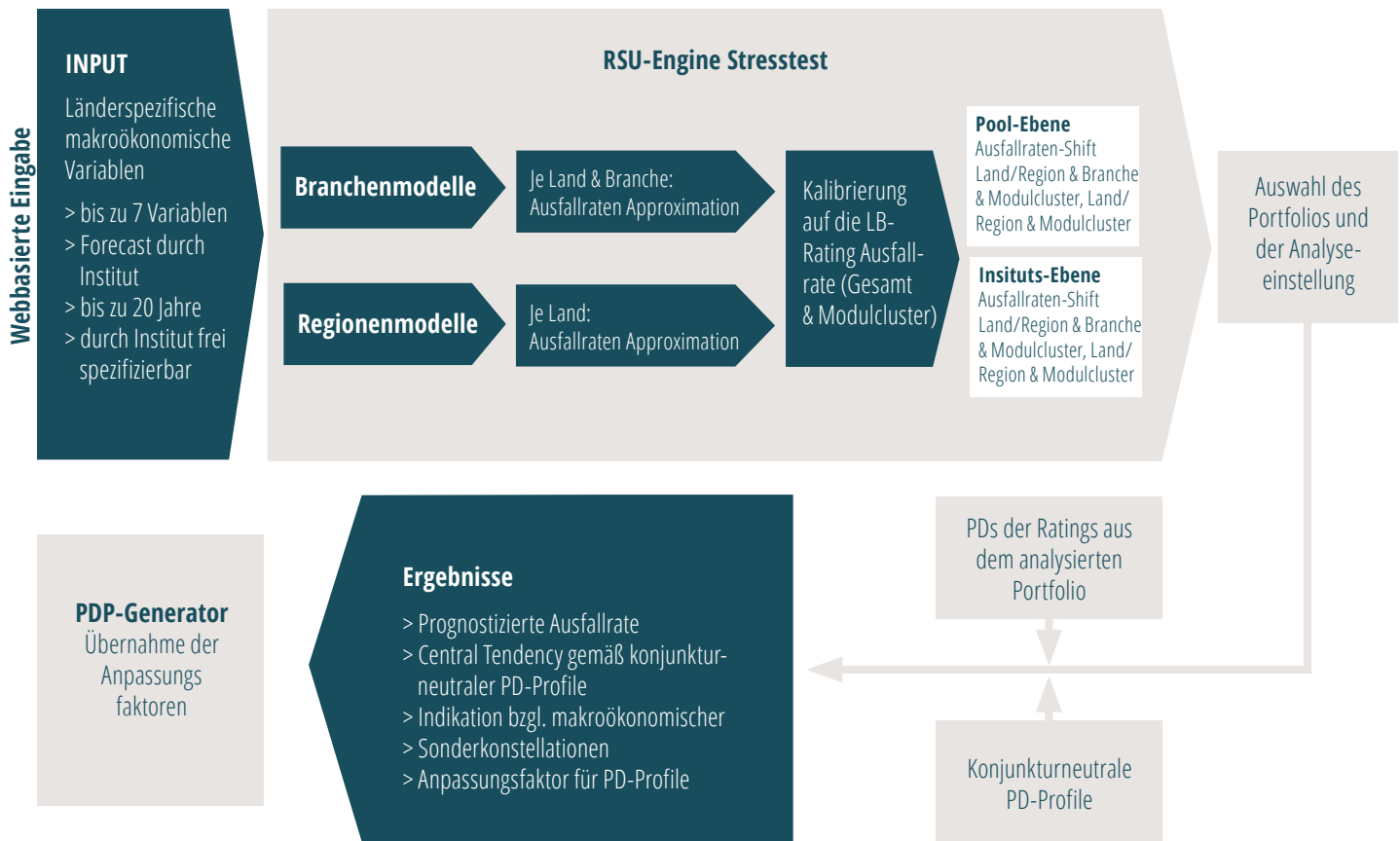
### METHODIK

Zur Ermittlung der prognostizierten Ausfallraten müssen die Institute länderspezifisch makroökonomische Variablen wie z.B. die Entwicklung des Bruttoinlandsproduktes, spezifiziert werden. In der Anwendung hinterlegte, historische Realisationen der in den Modellen verwendeten Makrovariablen ermöglichen die Plausibilisierung dieser Eingaben für viele Länder. Darüber hinaus sind für die wichtigsten risikorelevanten Länder des Datenpools Prognosen von Consensus Economics Inc. für alle benötigten makroökonomischen Variablen hinterlegt. Die eingegebenen makroökonomischen Szenarien werden durch Branchen- und Regionenmodelle in prognostizierte Ausfallraten eines Portfolios übersetzt.

Die zukünftigen Verläufe der CT werden auf Basis von PD-Profilen berechnet. Durch Gegenüberstellung der prognostizierten Ausfallraten- und CT-Verläufe können Indikationen für makroökonomische Sonderkonstellationen abgeleitet werden, die eine Anpassung der aktuell verwendeten PD-Profile nach sich ziehen. Die eigentliche Anpassung der PD-Profile erfolgt in der separaten Anwendung PDP Generator.



## RATINGABLAUF



## IMPLEMENTIERUNG

Die webbasierte Anwendung steht sowohl in deutscher als auch in englischer Sprache zur Verfügung – einzige Voraussetzung für die Nutzung ist eine VPN-Verbindung (alternativ Crednet). Wie bei allen RSU-Anwendungen erfolgt auch der Betrieb des Macro Analyzer PD

mit bankenüblichen Sicherheitsstandards. Hohe Datensicherheit wird durch gesicherte Übertragungswege und die reversionssichere Datenspeicherung im Level-3-zertifizierten Rechenzentrum gewährleistet.