

## Migrationsmatrizen und PD-Profile

Verfügbar für alle RSU-Ratingmodule



### Überblick

Ratingmigrationen sind im Risikomanagement von Banken an verschiedenen Stellen von zentraler Bedeutung. Mit Inkrafttreten des Standards IFRS9 wird die Modellierung langfristiger Ratingmigrationen zusätzlich an Bedeutung gewinnen. Neben der jährlichen Re-Rating-

migration (Ein-Jahres-Migrationsmatrix) im Basel II-/Basel III-Kontext spielen somit auch die mehrjährigen Ratingmigrationen und die dazu passenden PD-Profile zukünftig eine immer größere Rolle.

### Lösungsansatz

Für die Schätzung von Ratingmigrationen verließ man sich in der Vergangenheit oftmals auf Daten externer Dienstleister. Spätestens seit der Einführung von Basel II werden in vielen Banken interne Ratingmodelle eingesetzt, wie z.B. auch die Ratingverfahren der RSU. Dadurch ergibt sich die Möglichkeit, Ratingmigrationen aus (eigenen) internen Daten abzuleiten. Der RSU steht als Marktführer für interne Ratingverfahren für das Großkundengeschäft ein deutschlandweit einzigartiger Datenpool zur Verfügung. Damit lassen sich Ratingmigrationen für zwölf unterschiedliche Assetklassen aus den internen Modellen ableiten.

Durch dieses Vorgehen ist gewährleistet, dass die Art und Häufigkeit beobachteter Ratingmigrationen in engem Zusammenhang mit den zugrundeliegenden Ratingverfahren stehen. Das ist eine wesentliche Voraussetzung für die weitere Verwendung der Ein-Jahres-Migrationsmatrizen und mehrjährigen PD-Profile in den nutzenden Instituten.

### Systematik

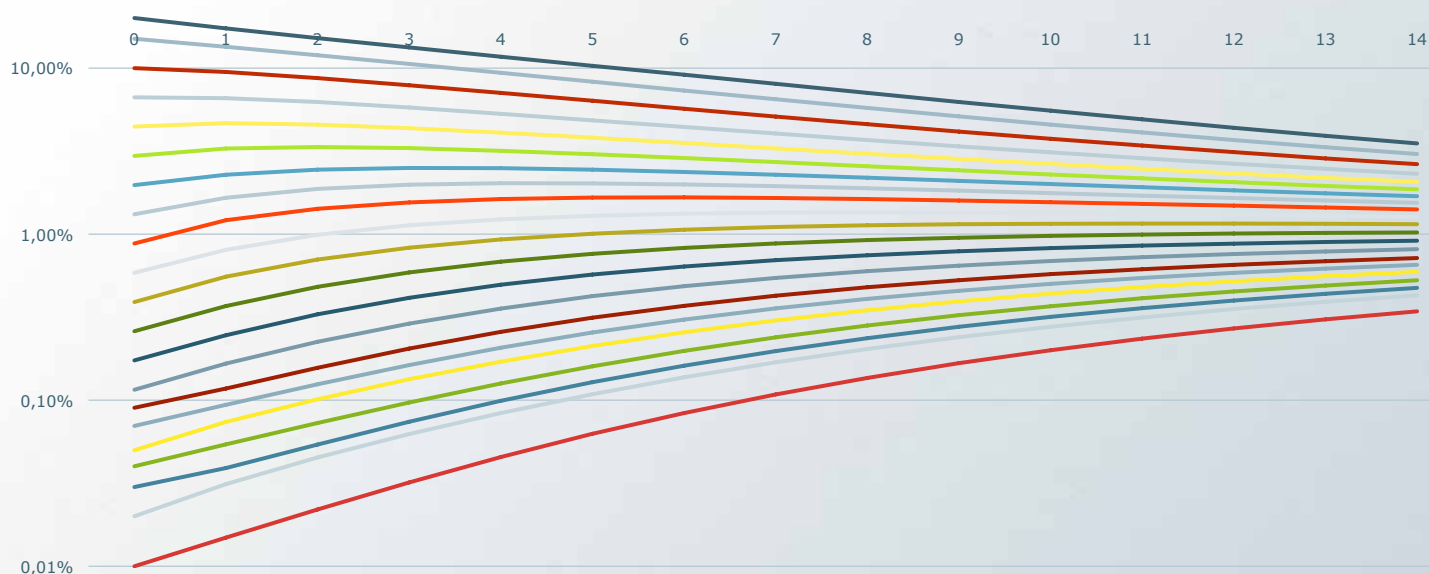
Die von der RSU angebotenen Ein-Jahres-Migrationsmatrizen sowie die mehrjährigen PD-Profile werden für jedes der zwölf RSU-Module zur Verfügung gestellt. Um im Zeitablauf stabile Ergebnisse zu gewährleisten, ist unter anderem eine ausreichend große Datenbasis erforderlich. Bereiche mit geringer Datengrundlage, z.B. Randbereiche, werden durch eine ökonomisch sinnvolle, modulübergreifende Zusammenfassung von Daten stabilisiert. Die Datenhistorie für die aktuellen Ergebnisse zu den entsprechenden RSU-Modulen reicht von 2004 bis 2012, je nach Modul liegt die Datenbasis zwischen 3.500 und 75.000 Einzelmigrationen.

## Beispielhafte Ergebnisdarstellung

### Ein-Jahres-Migrationsmatrix

		2. Rating																						
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	
1. Rating	0	0%	0%																					
	1	0%	75%	14%	5%	2%	1%	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
	2		6%	61%	20%	6%	3%	2%	1%	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
	3		1%	13%	53%	17%	8%	4%	1%	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
	4		0%	4%	17%	44%	19%	9%	3%	2%	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
	5		0%	1%	5%	14%	49%	17%	7%	4%	2%	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
	6		0%	0%	1%	4%	14%	48%	18%	8%	3%	1%	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
	7		0%	0%	1%	1%	4%	16%	50%	16%	6%	3%	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
	8		0%	0%	0%	1%	2%	6%	17%	43%	18%	7%	3%	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
	9		0%	0%	0%	0%	1%	2%	6%	19%	42%	17%	7%	3%	2%	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
	10			0%	0%	0%	0%	1%	2%	7%	21%	39%	16%	7%	3%	2%	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
	11			0%	0%	0%	0%	0%	1%	2%	8%	20%	39%	14%	7%	4%	2%	1%	1%	0%	0%	0%	0%	0%
	12			0%	0%	0%	0%	0%	0%	1%	4%	9%	20%	36%	14%	7%	4%	2%	1%	1%	0%	0%	0%	0%
	13			0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	1%	2%	4%	11%	18%	34%	14%	7%	4%	2%	1%	1%	0%	1%
	14				0%	0%	0%	0%	0%	0%	1%	2%	5%	10%	17%	33%	13%	7%	4%	2%	2%	1%	1%	1%
	15					0%	0%	0%	0%	0%	0%	1%	3%	6%	10%	17%	33%	13%	7%	4%	2%	2%	1%	2%
	16						0%	0%	0%	0%	0%	1%	1%	3%	5%	10%	17%	33%	12%	6%	4%	2%	2%	3%
	17					0%		0%	0%	0%	0%	1%	2%	3%	6%	9%	17%	33%	11%	6%	3%	4%	3%	4%
	18						0%	0%	0%	0%	0%	1%	2%	3%	5%	10%	17%	32%	12%	5%	5%	6%	6%	6%
	19							0%	0%	0%	0%	0%	0%	1%	2%	3%	6%	8%	14%	34%	10%	10%	10%	10%
	20								0%	0%	0%	0%	0%	0%	1%	2%	2%	5%	8%	15%	30%	30%	20%	20%
21								0%	0%	0%	0%	0%	0%	1%	1%	2%	2%	3%	4%	7%	7%	52%	52%	

### Mehrjährige PD-Profile



## Umsetzung

Die jeweils gültigen Migrationsmatrizen und PD-Profile auf Modulebene stellt die RSU als Excel-Datei zur Verfügung. Der jeweils aktuelle Bericht zur regelmäßig stattfindenden Pflege der Migrationsmatrizen und PD-Profile (inkl. Beschreibung der Datenbasis, der eingesetzten Verfahren, getroffener Annahmen und angewandter Methoden) ist ebenfalls verfügbar.

