



Kreditrisikomodellierung für Spezialfinanzierungs- Portfolios

Die KfW IPEX-Bank vertraut
seit über 10 Jahren auf die poolbasierten
internen Ratingmodelle der RSU

KfW IPEX-Bank

Innerhalb der KfW Bankengruppe verantwortet die KfW IPEX-Bank seit fast 70 Jahren die internationale Projekt- und Exportfinanzierung. Dabei agiert die KfW IPEX-Bank seit dem 01.01.2008 als rechtlich selbstständige GmbH mit den vier Kernbereichen Exportwirtschaft, Infrastruktur und Transportmittel, Klima- und Umweltschutz sowie Rohstoffsicherung.

Herausforderungen für die KfW IPEX-Bank im Kontext Kreditrisikomodellierung:

- **2008:** Mit Gründung der KfW IPEX-Bank wurden die Kreditrisikomodelle für das damals bereits bestehende Kernportfolio der internationalen Projekt- und Exportfinanzierungen in den IRB-Ansatz überführt; eigene IRB-Modelle gab es zu diesem Zeitpunkt nicht.
- Das **Portfolio** der KfW IPEX-Bank: Spezialfinanzierungen sind aufgrund ihres Low-Default-Charakters im Kreditrisikokontext schwierig zu modellieren, da es an historischen (Ausfall-)Daten für die Modellierung fehlt.
- Anforderungen an **IRB-Modelle:** Sehr hohe aufsichtliche Anforderungen an die Modellgüte, daher dauerhaft hoher Aufwand für den Betrieb der Ratingmodelle.
- **Heute:** Sowohl das Bestandsportfolio als auch das Neugeschäft aus den Geschäftssparten Energie, Infrastruktur, Mobilität, Industrie und Handel werden kontinuierlich mit aufsichtlich abgenommenen IRB-Ratingverfahren bewertet.

RSU
RATING 

Die Lösung für die KfW IPEX-Bank

Der Pooling-Ansatz der RSU für Spezialfinanzierungs-Portfolios

Bei Portfolios mit vergleichsweise wenigen Großkunden fehlt es oft an historischen (Ausfall-)Daten für die Modellierung. Abhilfe schafft ein Datenpool – dieser Ansatz hat sich bei führenden Instituten bewährt.

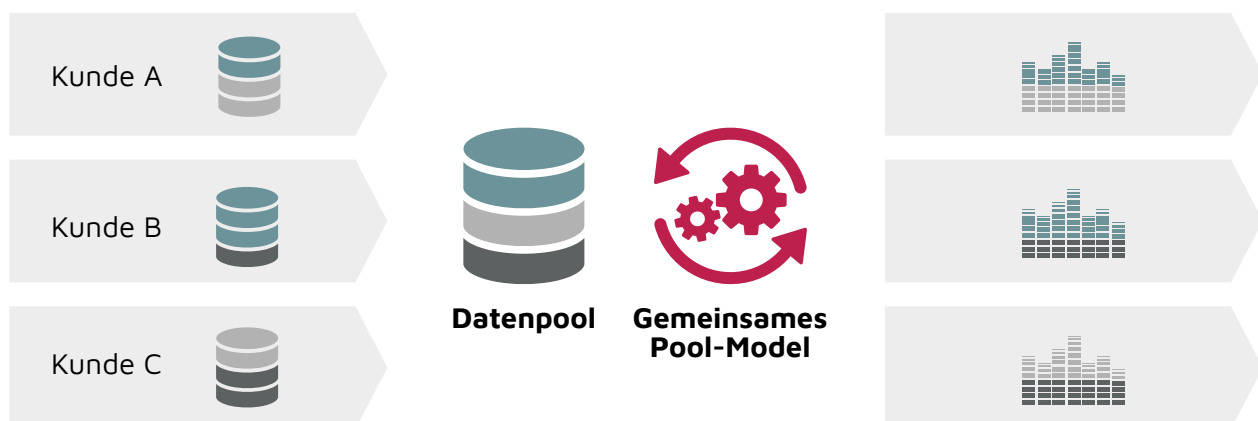
Die für die Nutzung im IRB-Ansatz zugelassenen Ratingmodelle der RSU greifen auf einen solchen Datenpool zurück, in den sowohl die Expertise als auch die Daten sämtlicher Poolteilnehmer einfließen. Dieser Datenpool liefert die europaweit einzigartige, breite Datengrundlage für alle RSU Ratingmodelle.

Bei diesem Ansatz fließen die Daten aller Nutzer in einen kontinuierlich wachsenden, modellspezifischen Datenpool. Auf Basis dieses Datenpools werden die Ratingmodelle für die verschiedenen Assetklassen bzw.

Exposures von der RSU regelmäßig weiterentwickelt, validiert, außerdem betreibt die RSU die Modelle IT-seitig. Alle Institute nutzen ein gemeinsames Ratingmodell, die Ergebnisse variieren dennoch institutsspezifisch in Abhängigkeit des Zeitpunkts der Raterstellung sowie der individuellen Ratergebnisse.

Insbesondere bei den aufsichtlich vorgeschriebenen Validierungsaktivitäten erfolgt eine Arbeitsteilung zwischen RSU und den nutzenden Instituten. Große Teile der Modellvalidierung sind an die RSU ausgelagert, so dass die internen Validierungseinheiten auf Kunden-seite entlastet werden. Ebenso werden wesentliche Teile der Modelländerungsprozesse und der Aufsichtskommunikation von der RSU übernommen.

Die Funktionsweise des Pooling Ansatzes



- ✓ **Präziser**
Werden bei kleiner Datenbasis oft mehrere Assetklassen in einem Modell erfasst, ermöglicht die größere Datenmenge eine differenziertere Modellierung.
- ✓ **Stabiler**
Dank der größeren Datenbasis sind die Modelle über Zeit stabiler – ein entscheidender Vorteil für interne Kreditprozesse.
- ✓ **Valide**
Der Datenpool wird laufend weiterentwickelt, die Daten regelmäßig von unseren Expertenteams geprüft und validiert.
- ✓ **Effizienter**
Wir übernehmen die zentrale Modellierung, einen großen Teil der Modellvalidierung und alle zentralen IT-Aufgaben.

- ✓ **Überzeugender**
Auch für die Kommunikation mit Aufsicht und Wirtschaftsprüfern sind die statistischen Auswertungen hilfreich.
- ✓ **Günstiger**
Der Pool-Ansatz bringt klare Kostenvorteile: Den Aufwand für Entwicklung und Betrieb der Anwendungen teilen Sie sich mit anderen RSU-Kunden.
- ✓ **Sicher**
Die Individualität Ihrer Ratings und der notwendige Datenschutz sind stets garantiert.

„Aufgrund der Zulassung in vielen Instituten ist die Akzeptanz der Modelle bei BaFin und Bundesbank sehr hoch.“



Dr. Vedrin Šahović
Director ICAAP & Credit Risk
KfW IPEX-Bank GmbH

„Insbesondere für Spezialfinanzierungs-Portfolios ist der Pool-Ansatz für Banken ein Gamechanger.“



Dana Wengrzik
Managing Director
RSU GmbH & Co.KG

KfW IPEX-Bank und RSU – die Geschichte einer erfolgreichen Zusammenarbeit

Kurz nach ihrer Gründung entschloss sich die KfW IPEX-Bank dazu, die Spezialfinanzierungsportfolios zukünftig mit den poolbasierten Ratingverfahren der RSU zu bewerten, speziell für Projekt-, Schiffs- und Flugzeugfinanzierungen. Die zuvor genutzten eigenen Ratingmodelle waren im Gegensatz zu den Verfahren der RSU nicht für die Nutzung im IRB-Ansatz zugelassen und sollten durch die RSU Verfahren abgelöst werden.

Integration

Die Integration des vorhandenen KfW IPEX-Bank Kernportfolios in den bereits bestehenden, umfangreichen Spezialfinanzierungs-Datenpool der RSU war mit geringem Aufwand möglich. Die Expertise der RSU als hochspezialisierter Mehrmandantendienstleister in Kombination mit den bereits bei anderen Instituten für den IRB-Ansatz zugelassenen Ratingmodellen ließen diesen Transfer vergleichsweise einfach zu. Nach Abstimmung aller relevanten, prozessualen Aspekte sowie dem Nachweis der Repräsentativität der Poolmodelle für die individuellen Portfolios der KfW IPEX-Bank erfolgte kurze Zeit später die aufsichtliche Zulassung für die Nutzung im IRB.

Seither werden die Ratingmodelle und deren Integration in die KfW IPEX-Bank regelmäßig von der Bankenaufsicht geprüft. Hierbei profitiert die KfW IPEX-Bank als einer von vielen Poolteilnehmern vom gebündelten Erfahrungsschatz der RSU hinsichtlich der aufsichtlichen Anforderungen bei anderen Banken des Pools. Gleichzeitig sind die Modelle der Aufsicht aus Prüfungen bei anderen Poolteilnehmern oftmals bereits bekannt, was sich prozesserleichternd auswirkt.

Einsatz im KfW-Konzern

Die RSU-Ratingverfahren für Spezialfinanzierungen werden im gesamten KfW-Konzern eingesetzt, federführend betreut von der KfW IPEX-Bank. Die externen Ratingmodelle (der RSU) sind analog zu den eigenen Ratingverfahren im KfW-Konzern integriert, kosten- und aufwandsseitig allerdings intern deutlich effizienter als dies mit eigenen Modellen möglich ist. Während der Aufwand zur Nutzerbetreuung auf einem vergleichbaren Niveau liegt, können durch die Auslagerung an die RSU insbesondere bei der Methodik und Validierung personelle Aufwände eingespart werden. Die gesamte Modellweiterentwicklung sowie große Teile der Modellvalidierung erfolgt zentral durch die RSU für alle Poolteilnehmer. Gleichzeitig koordiniert die RSU alle zentralen Modellthemen in Richtung Bankenaufsicht und stellt so ein abgestimmtes Vorgehen aller Poolteilnehmer sicher. Somit ist auch in Bezug auf Aufsichtsprozesse eine größtmögliche Unterstützung durch die RSU gewährleistet.

Für die KfW IPEX-Bank ist die Kombination aus Kosteneffizienz, Modellstabilität und –sicherheit ein zentraler Aspekt im Hinblick auf die Auslagerung der Ratingmodelle für Spezialfinanzierungen.

Risiken managebar machen – das ist unser Metier

Die RSU versorgt den Finanzsektor mit Softwarelösungen, die für kritische Entscheidungen eine tragfähige Basis schaffen. Seit über 20 Jahren setzen wir dabei komplexe methodische und aufsichtsrechtliche Anforderungen im Bereich Kreditrisikomanagement zuverlässig um. Mit unseren Kunden – insbesondere Banken und institutionelle Investoren – verbinden uns langjährige, enge Arbeitsbeziehungen. Sie sind gleichzeitig Beleg unserer Leistungsstärke. Das macht uns stolz. Die spezifischen Anforderungen der Risikobeurteilung decken wir mit starken Leistungen in drei Feldern ab:

RSU Rating

Die (Weiter-)Entwicklung und Bereitstellung von Ratingmodellen (PD und LGD), die auch den hohen Standards der europäischen Bankenaufsicht gerecht werden, ist seit der Gründung Kern unseres Schaffens. Von Corporates über Banken bis zu Projektfinanzierungen u.a. – wir liefern Ihnen auf Basis eines europaweit einzigartigen Datenpools mehr Entscheidungssicherheit und helfen dabei, Risiken so präzise wie möglich einzugrenzen.

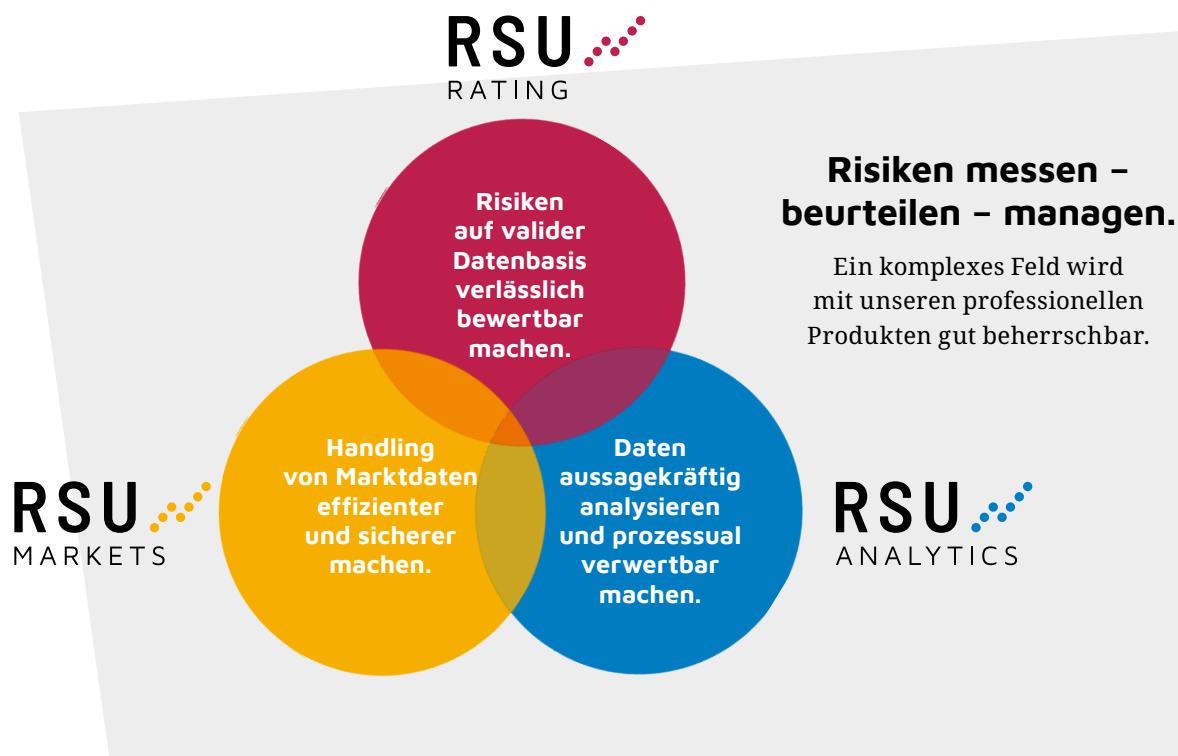
RSU Analytics

Smarte Lösungen für vielfältige Herausforderungen auch jenseits des klassischen Ratings: Egal ob für das dynamische Thema ESG, die umfangreiche EU-Taxonomie, die Früherkennung von Bonitätsrisiken mit Machine

Learning-Algorithmen oder Stresstesting und IFRS9-Anforderungen – unsere sorgfältig entwickelten Tools liefern Ihnen aussagekräftige Informationen für Ihre Geschäftsentscheidungen.

RSU Markets

Überlassen Sie Ihr Marktdatenmanagement der RSU: Unsere Systeme liefern konsistente, qualitätsgesicherte Informationen, und damit ein solides Fundament – ob für die Tages-End-Bewertungen (EoD), die Beurteilung von Marktrisiken, Portfolioanalysen oder Back- und Stress-Tests. Selbstverständlich unter Einhaltung fachlicher, technischer und behördlicher Anforderungen.



RSU GmbH & Co. KG

Karlstraße 35 | 80333 München
Tel. +49 89 442340-0
infos@rsu.one | www.rsu.one

RSU
RATING