

Validierung von Kreditportfoliomodellen

1.1. Abstract

Kreditportfoliomodelle, mit denen Risikokonzentrationen und Wertveränderungen durch Ratingmigrationen abgebildet werden können, erfahren nach den Erfahrungen der Finanzkrise eine immer stärkere Bedeutung für die risikoadäquate Steuerung des Kreditportfolios. Die Validierung solcher Modelle vor dem Hintergrund eines sich ändernden Marktumfelds oder Geschäftsstrategie der Banken gewinnt damit eine zentrale Rolle, um das Modell besser zu verstehen, Einschränkungen zu erkennen und damit eine Fehlsteuerung zu vermeiden. In diesem Artikel werden grundlegende Prinzipien der strukturellen Kreditportfoliomodelle vorgestellt, um anschließend Ansätze für Validierungshandlungen einiger ausgewählter Komponenten der Modelle zu skizzieren.