



AmTrust International

AMTRUST INTERNATIONAL

MORTGAGE & CREDIT

Leistungsübersicht



A

Risiko- & Produktmanagement

- Risikotransfer (wirtschaftlich) für erwartete & unerwartete Verluste
- Erweiterung bzw. Optimierung der Produktpalette
- Ausbau von Marktanteilen & Erschließung neuer Marktsegmente
- Ertragssteigerung

B

Kapitalmanagement & Kreditrisikominderungstechnik

- Eigenkapitalentlastung bzw. –freisetzung (Reduzierung der RWAs)
- Generierung von zusätzlichem Neugeschäft basierend auf der Kapitalentlastung
- Kreditrisikominderungstechnik (CRM) –Risikotransfer (regulatorisch)
- Optimierung von (synthetischen) Verbriefungstransaktionen (Credit Enhancement)

C

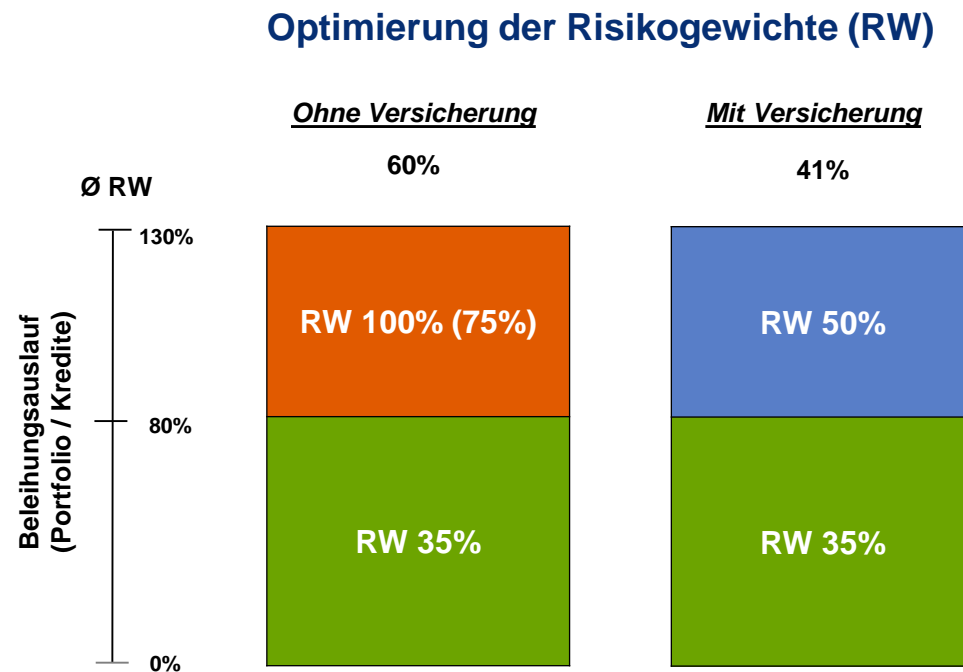
Bilanzierung/Accounting

- Reduzierung von Rückstellungen (Bs. IFRS 9/HGB)
- Bilanzierungspotentiale erkennen und nutzen

AmTrust ist Ihr professioneller B2B-Partner und Sie sind weiterhin der Ansprechpartner für Ihre Kunden!

B Kapitalmanagement & Kreditrisikominderungstechnik im Kreditstandardansatz (KSA)

Beispiel: Immobilienkredite



Reduzierung der Risikogewichte und Eigenkapitalhinterlegung um 19%

- Optional: zusätzliche Entlastungseffekte innerhalb von Stresstest Szenarien.

B Kapitalentlastung: IRB (Internal-Ratings-Based-Approach)

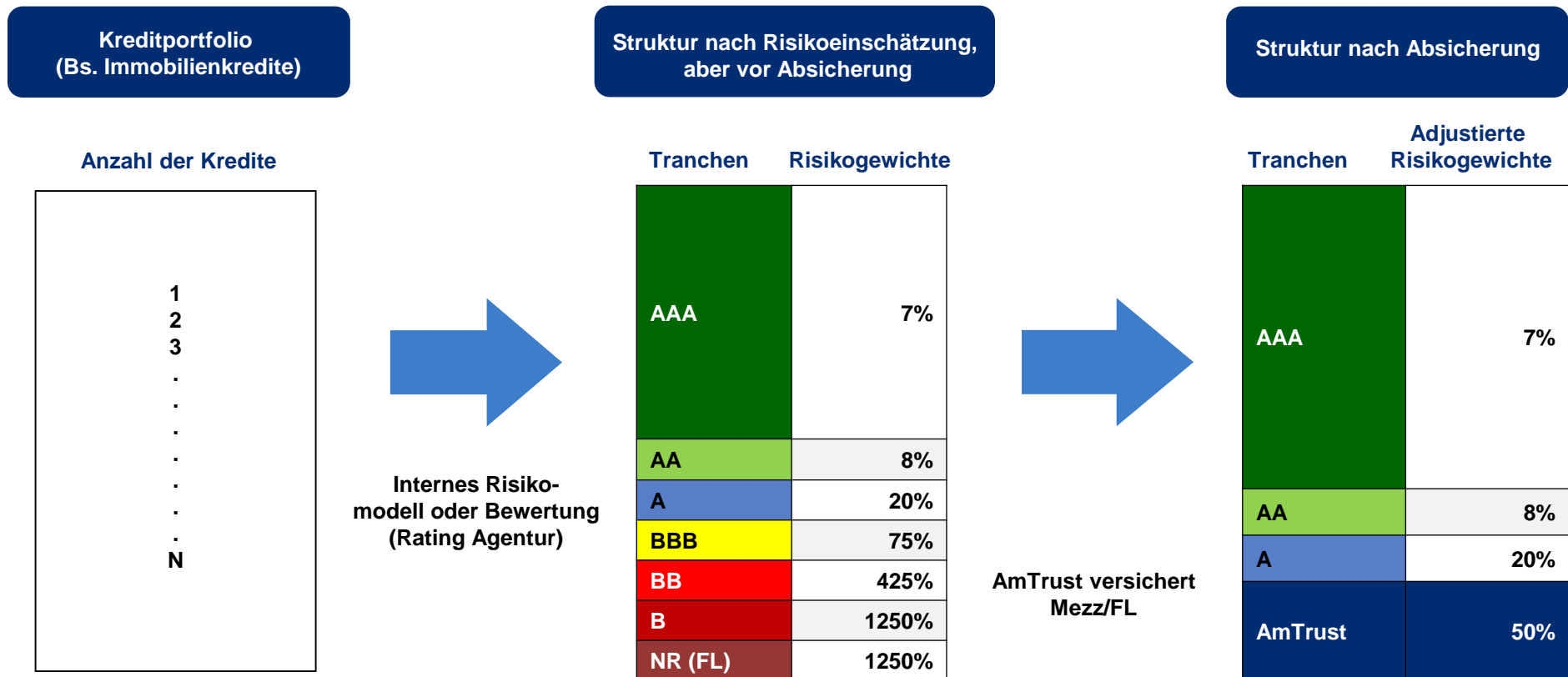
Reduzierung der Ausfallwahrscheinlichkeit (PD), Verlustquote (LGD) oder als Securitisation Konzept

Modelldarstellung (Schätzwerte):

Parameter	Nicht versichert	Versichert Reduzierung PD	Versichert Reduzierung LGD	Versichert Reduzierung PD + LDG	Versichert Securitisation
Ausfallwahrscheinlichkeit (PD)	2%	0,7%	2%	0,7%	2%
Versicherungsdeckung	-	anteilig, bis 100%	anteilig, bis 100%	anteilig, bis 100%	anteilig, bis 100%
Verlustquote (LGD)	30%	30%	10% ¹	10% ¹	20%
Risikogewichte (RW)	25% ²	21% ²	15% ²	11 %	8%
% Reduzierung der Risikogewichte (RW)	-	bis zu 70 %, je nach Modell und Ansatz			
¹ LGD floor ² Basel RW formula using PD and LGD as inputs					

Anrechnung als Kreditrisikominderungstechnik (CRM)

B Kapitalentlastung: Synthetische Besicherung / Verbriefung



- Auswahl eines Teil- oder Gesamtportfolios
- Portfolio wird geratet und tranchiert
- Versicherungskonzept: synthetische Besicherung (Synthetic Securitisation)

B Kapitalentlastung: Solvency II (für Versicherer)

Standardisierter Ansatz

Die für Kredite vorgeschriebene PD beträgt 15%. Der LGD ist abhängig vom Beleihungsauslauf (LTAV).

	Ohne Versicherung	Mit Versicherung
Ausfallwahrscheinlichkeit (PD)	15%	0.05% ¹
Verlustquote (LGD)	120.000	120.000
Capital	PD x LGD = 18.000	PD x LGD = 60

• Annahme: Versicherungsdeckung ist in der Lage sämtliche Verluste zu absorbieren.

¹ Die PD des Versicherers ist abhängig von der Bonitätsstufe

Bonitätsstufe	0	1	2	3	4	5	6
Ausfallwahrscheinlichkeit (PD)	0.002%	0.01%	0.05%	0.24%	1.20%	4.2%	4.2%

Interner Ansatz

Versicherungsunternehmen haben die Möglichkeit, ihre Kapitalanforderungen flexibel zu gestalten. Folglich wird der Ansatz von Versicherer zu Versicherer variieren.

Disclaimer

The information contained in this document is confidential and is the exclusive property of the AmTrust group of companies. The information is provided for your private use only and may not be copied or disseminated to any other person.

This document does not constitute an offer by any member the AmTrust group of companies. This document provides a general summary of its subject matter and is not intended to be comprehensive nor a recommendation of a particular course of action. You should always seek specific advice in relation to your particular circumstances before embarking on any course of action. No representation or warranty (express or implied) is given as to the accuracy or completeness of the information contained in this document, and, to the extent permitted by law, the AmTrust group companies do not accept or assume any liability, responsibility or duty of care for any consequences of you or anyone else acting, or refraining to act, in reliance on the information contained in this document or for any decision based on it.



AmTrust International