

Ihre Herausforderungen

- » Ihr Unternehmen berichtet nach IFRS und muss die herausfordernden Regelungen des **IFRS 9** in Bezug auf die **Wertberichtigung von Forderungen aus Lieferung und Leistung** anwenden
- » Sie ermitteln den Risikovorsorgebedarf im Sinne des simplified approach auf Basis **historischer Ausfallraten** und müssen diese **um zukünftig erwartete Effekte** („forward looking information“) **adjustieren**
- » Die **historischen Verlustraten** spiegeln zum aktuellen Zeitpunkt nicht die erwarteten finanziellen Verwerfungen bei Ihren Schuldern wider, weshalb dem Anpassungsfaktor für „**forward looking information**“ deutlich mehr Gewicht zukommt
- » Ihre Kunden geraten zunehmend in finanzielle Schwierigkeiten und die Annahme einer **konstanten Risiko- bzw. Ratingklasse lässt sich nicht mehr begründen**

Ihr Vorteil

- » **Prüfungssichere Wertberichtigung** von Forderungen aus Lieferung und Leistung nach IFRS 9 unter Unsicherheit
- » **Marktdatenbasierte** Ableitung impliziter **Ausfallwahrscheinlichkeiten**
- » **Marktkonforme Schätzung der Migration der Ratingklasse** Ihres Portfolios
- » **Verzicht auf** schwierige und angreifbare **Managementschätzungen**
- » **Erhöhung der Robustheit und Marktkonformität** Ihres IFRS 9 Modells

Unsere Leistungen

- » Ermittlung **marktkonformer impliziter Ausfallwahrscheinlichkeiten auf Basis aktueller Credit Default Swap Spreads** (CDS Spreads)
- » Berechnung **einer portfoliospezifischen Ratingmigration** auf Basis der Entwicklung **synthetischer Ratings eines Vergleichsportfolios** (S&P 500 oder brachenbezogenes Portfolio) im gleichen Zeitraum
- » Ableitung eines **Anpassungsfaktors für die „forward looking information“** auf Basis historisch verwendeter Anpassungsfaktoren, der impliziten Ausfallwahrscheinlichkeiten aus den CDS Spreads sowie der berechneten Ratingmigration
- » **Integration der Ratingmigration sowie des Anpassungsfaktors** für „forward looking information“ in Ihr **IFRS 9 Impairment Modell**

Ihre Ansprechpartner



Dominik Konold
Director

T +49 172 8874483
Dominik.konold@fas.ag

- » Diplom-Wirtschaftswissenschaftlicher, Professional Risk Manager (PRM)
- » Umfangreiche Erfahrung in der Bilanzierung nach IFRS 9 im Allgemeinen, IFRS 9 Impairment im Speziellen sowie der Bewertung und Risikoanalyse von Finanzinstrumenten