



Bankenmonitor

Sind Sie bei der richtigen Bank?



www.slg.co.at

Objektive Kriterien für die Bankenauswahl

Mit dem SLG-Bankenmonitor schneller und marktnäher über die Bonität Ihrer Banken informiert

Der SLG-Bankenmonitor zeigt Ausfallwahrscheinlichkeiten, die aus dem Verlauf von CDS-Spreads berechnet wurden – marktnah und tagesaktuell. Aus diesen ermitteln wir „implizite Ratings“ – die Sie mit den offiziellen Ratings der Agenturen vergleichen können.

Vorteile für Sie:

- ▲ Sie haben das Kontrahentenrisiko laufend im Blick.
- ▲ Neben den offiziellen Ratings erhalten Sie auch eine marktnahe Beurteilung der Bonität Ihrer Banken, basierend auf CDS.
- ▲ Sie brauchen sich nicht mit Marktdaten, Ausfallwahrscheinlichkeiten und der dazu erforderlichen Finanzmathematik zu beschäftigen.

Der SLG Bankenmonitor



Technik und Methoden

CDS-Spreads sind Prämien für Kreditderivate; ihre Höhe spiegelt die vom Markt erwartete Ausfallwahrscheinlichkeit wider. Daraus lassen sich implizite Ratings ableiten, die eine „marktnahe“ Ergänzung zu den Ratings der offiziellen Rating-Agenturen bilden. Mit dem „SLG-Bankenmonitor“ stellen wir Ihnen ein ergänzendes Instrument zur Bonitätsbewertung von Banken zur Verfügung.



Das bietet Ihnen der SLG-Bankenmonitor:

- ▲ Sie nennen die Banken, deren Bonität wir für Sie beobachten sollen.
- ▲ Wir sammeln die Marktdaten der Banken und berechnen die Ausfallwahrscheinlichkeiten.
- ▲ Aus diesen Ausfallwahrscheinlichkeiten ermitteln wir ein absolutes Rating, das einen Vergleich zu historischen Auffallraten darstellt.
- ▲ Zusätzlich wird ein relatives Rating im Vergleich zum Median der jeweiligen Ratingklasse berechnet.
- ▲ Sie erhalten Ihren individuellen Bankenmonitor als Excel- oder PDF-Datei per E-Mail. Die Lieferung erfolgt monatlich oder in anderen von Ihnen festgelegten Intervallen.

Bank	FX	5 yr CDS-Spread in bp	PD (5yr)	Implizites Rating lt. CDS			offizielles Rating		
				absolut	relativ		S&P	Moody's	Fitch
Agricultural Bank of China	USD	144,5	10,3%	BB	—	BB+ ▲	A	A1	A
Banco Bradesco S.A.	USD	487,3	25,8%	B	▼	CCC+ ▼	BB+	Baa3	BBB+
Banco Santander SA	EUR	125,7	7,3%	BB	▼	BBB —	BBB+	A3	A-

Bankenmonitor (Musterauszug)



Vom Bankenmonitor zum Kontrahentenrisikobericht:

- ▲ Die gelieferten Bonitätsnoten können in ein Risiko-Management-System importiert werden oder in einen beliebigen Excel-Bericht.
- ▲ Das berechnete Risiko können Sie Ihren Kontrahenten gegenüberstellen, um eine risikoadäquate Verteilung sicherzustellen.
- ▲ Sie können dem Management hierdurch nicht nur berichten, wo Sie Ihre Exposures haben, sondern auch, wie riskant die Kontrahenten sind.