

Wie wahrscheinlich ist ein
Ausfall?

Ausfallwahrscheinlichkeit
(Probability of Default)

PD

x

Wie hoch ist die Kredithöhe
bei Ausfall?

Positionswert bei Ausfall
(Exposure at Default)

EAD

x

Wie viel Prozent der
Kredithöhe gehen im Fall
eines Ausfalls verloren?

Verlustquote bei Ausfall
(Loss Given Default)

LGD

=

Wie hoch ist der erwartete
Verlust?

Erwarteter Verlust
(Expected Loss)

EL