

Strukturální modely kreditního rizika – aplikace

Lévyho procesů se skokem

Obsah

Radoslav Mišek

Radoslav Mišek	
Strukturální modely kreditního rizika – aplikace Lévyho procesů se skokem.....	5

Jiří Witzany

Basel II Capital Requirement Sensitivity to the Definition of Default	23
---	----

Jiří Málek

Jednoduchý model oceňování CDO	43
--------------------------------------	----

Štěpán Onder

Ocenění rizikových úvěrů v portfoliu bank v prostředí Basel II	53
--	----

Karel Janda

Model of Credit Risk under Market Power of Lender	59
---	----

Jiří Hnilica

Modelování závislostí ve finančním plánování	71
--	----

Jarmila Radová

Coupon specification and its influence on credit risk	81
---	----

Jiří Málek

Řízení kreditního rizika a poučení z finanční krize.....	91
--	----

Strukturální modely kreditního rizika – aplikace Lévyho procesů se skokem je výzkumnou monografií, kterou je možné považovat za významnou příručku pro využití moderních strukturálních modelů kreditního rizika v praxi. Výzkum je zaměřen na vývoj a aplikaci nových modelů kreditního rizika, které jsou schopny reprezentovat skutečné rizikové vlastnosti dluhopisů rizika. Tento výzkum je významný pro rozvoj finančního trhu v České republice, kde je potřeba poskytnout bankám a dalším subjektům, kteří se věnují riziku, vhodnou a efektivní metodu jeho řízení. Výzkum je také významný pro vývoj finančního trhu v Evropě a celém světě, kde se využívají podobné modely kreditního rizika.

Obecně řečeno, Lévyho procesy jsou kvantitativní modely, které ohledně rizika vypočítávají pouze s konkrétními procesy. Ačkoli v čistém procesu se rizikem mohou být pouze skoky, procesy jsou využívány v kreditním riziku všech druhů (fiktivní i fyzické), protože jsou schopny reprezentovat skutečné rizikové vlastnosti dluhopisů rizika (např. procesy s nulou). Dle těchto skokových procesů lze vypočítat riziko-generační model a riziko-horizontální model.

Výzkum koncentruje se na procesu pravděpodobnosti kreditu, který má vliv na riziko, že kreditor spolu s jeho v kreditním horizontu je pozitivně. Kreditor se hodí