

Povzetek

Kreditno tveganje predstavlja največji delež med vsemi tveganji, s katerimi se srečuje banka. Zato tehnike za obvladovanje tega tveganja postajajo čedalje pomembnejše. Banko v prvi vrsti zanima potencialna izguba in ekonomski kapital, ki mora zagotavljati ustrezno donosnost glede na prevzeta tveganja. V diplomskem delu spoznamo osnove modeliranja kreditnih tveganj. Osnovni problem, s katerim se srečamo, je poiskati porazdelitev izgube kreditnega portfelja na podlagi poznavanja verjetnosti neplačil posameznih kreditotemelcev. Na začetku privzamemo, da ima verjetnost neplačila dolga fiksno vrednost, kasneje pa analiziramo primer, ko se verjetnost neplačila dolga s časom spreminja. Na ta način vpeljemo v model korelacije in lahko govorimo o t.i. sistemskem tveganju. V zadnjem poglavju predstavimo model CreditRisk+, ki na podlagi danega kreditnega portfelja preko rodovne funkcije poišče porazdelitev portfeljske izgube.

Diplomskemu delu je priložena zgoščenska s praktičnim prikazom delovanja modela CreditRisk+.

Math. Subj. Class. (2000): 62P20, 91B30, 91B66

Ključne besede: kreditno tveganje, porazdelitev portfeljske izgube, ekonomski kapital, mera tveganja, prispevek k tveganju kreditnega portfelja

Literatura

- [1] Bluhm C., Overbeck L., Wagner C., An Introduction to Credit Risk Modeling, Chapman & Hall/CRC Financial Mathematics Series, 2003
- [2] CREDIT SUISSE FIRST BOSTON, CreditRisk+ : A Credit Risk Management Framework, <http://www.csfb.com/creditrisk>, 1997
- [3] Haaf H., Reiss O., Schoenmakers J., Numerically Stable Computation of CreditRisk+, http://www.wias-berlin.de/publications/preprints/846/wias_preprints_846.pdf, 2003
- [4] <http://www.bsi.si/html/basel2/default.htm>
- [5] Jamnik R., Matematična statistika, DZS, Ljubljana, 1984
- [6] Mann P.S., Statistics for Business and Economics, John Wiley & Sons, Inc., 1995
- [7] Ribnikar I., Monetarna ekonomija I (Denar, finančne institucije in denarna politika), Ljubljana: Ekonomska fakulteta, 2003
- [8] Rice J.A., Mathematical Statistics and Data Analysis, Duxbury Press, 1995
- [9] Sušnik S., Predlagane spremembe mednarodnih standardov kapitala in kapitalske ustreznosti bank, http://www.bsi.si/html/basel2/03_aktivnosti/dokumenti/Posvet-Portoroz1.bs-nbp.pdf, 2000
- [10] Tasche D., Conditional Expectation as Quantile Derivative, <http://www-m4.mathematik.tu-muenchen.de/m4/pers/tasche/quant.pdf>, 2000