

# Kreditrisiko - måling og styring

## Online kursus

### Kapitel 1 - Introduktion til kreditrisiko - måling og styring

- Overblik over typer af kreditrisici
- Systematisk og usystematisk kreditrisiko
- Kreditrisiko vs. Markedsrisiko
- Kreditpolitik
- Erfaringer fra kreditkrisen
- Anbefalinger omkring kreditrisikostyring

### Kapitel 2 - Centrale kreditparametre

- Probability of Default (PD)
- Exposure at Default (EAD)
- Loss Given Default (LGD) og Recoveries
- Korrelationer
- Løbetid (M)
- Beregning og fortolkning

### Kapitel 3 - Kreditrisikomodeller

- Specielle kendetegn ved kreditrisiko
- Anvendelse af kreditrisikomodeller
- Hvad skal en kreditrisikomodel kunne?
- KMV Moody's
- CreditMetrics
- Kreditrisiko på porteføljeniveau
- Marginal risiko
- Fordele og ulemper ved de forskellige modeller
- Workshop - beregning af kreditrisiko ved brug af de forskellige modeller

### Kapitel 4 - Modpartsrisiko på derivater

- Hvordan adskiller modpartsrisiko sig fra traditionel kreditrisiko?
- Centrale modpartsrisikobegreber
- "Risk neutral" eller "real world" pricing
- Tilgange til måling af modpartsrisiko
  - Simpel, analytisk eller Monte Carlo Simulation
- Metoder til reduktion af modpartsrisiko og krav fra EMIR
- CVA, DVA, FVA og BCVA
  - Regnskabsmæssig eller regulatorisk brug
- Workshop - beregning og fortolkning af Potential Future Exposure og CVA

### Kapitel 5 - Kapitalkrav til kreditrisiko

- Standardmetoden
- IRB-metoden
  - Foundation eller avanceret tilgang
- CVA-charge på derivater
- Workshop - beregning af kapitalkrav

### Kapitel 6 - Credit Default Swaps

- Oversigt over kreditderivater
- Markedet og konventionerne
- Anvendelse til risikoreduktion
- Prisfastsættelse
- Risici

#### Pris

Prisen for kurset er DKK 11.475. Prisen inkluderer optaget undervisning med mulighed for at stille spørgsmål, øvelser, bogen Finansiell Risikostyring og en times individuelt webinar.

