

Кричевский, Михаил Лейзерович.

Финансовые риски : учебное пособие / М.Л. Кричевский. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва: КНОРУС, 2018. — 270 с. — (Бакалавриат).

# ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение . . . . .	5
<b>Глава 1. Основные концепции риск-менеджмента . . . . .</b>	<b>9</b>
1.1. Сущность риска . . . . .	9
1.2. История становления риск-менеджмента . . . . .	13
1.3. Цели и задачи риск-менеджмента . . . . .	24
1.4. Регуляторы рисков . . . . .	30
1.5. Классификация и виды рисков . . . . .	36
Термины и определения . . . . .	41
Вопросы и задания для самопроверки . . . . .	41
<b>Глава 2. Рыночный риск . . . . .</b>	<b>42</b>
2.1. Разновидности рыночного риска . . . . .	42
2.2. Основные модели расчета Value-at-Risk . . . . .	50
2.2.1. Ковариационный метод расчета <i>VaR</i> . . . . .	54
2.2.2. Метод исторических симуляций . . . . .	59
2.2.3. Геометрическое броуновское движение . . . . .	61
2.2.4. Моделирование методом Монте-Карло . . . . .	66
2.3. Анализ сценариев . . . . .	72
2.4. Тестирование моделей . . . . .	74
2.5. Методология RiskMetrics . . . . .	78
Термины и определения . . . . .	85
Вопросы и задания для самопроверки . . . . .	86
<b>Глава 3. Кредитный риск . . . . .</b>	<b>87</b>
3.1. Кредитные рейтинговые системы . . . . .	87
3.2. Миграция рейтингов . . . . .	92
3.3. Методология CreditMetrics . . . . .	95
3.4. Структурные модели . . . . .	105
3.4.1. Модель Мертона . . . . .	105
3.4.2. Оценивание в модели Мертона . . . . .	108
3.4.3. М/К-модель . . . . .	112
3.5. Пороговые модели . . . . .	120
3.5.1. Индикаторы состояния и дефолта . . . . .	121
3.5.2. Корреляция активов . . . . .	123
3.6. Смешанные модели . . . . .	131
3.6.1. Модели сокращенной формы . . . . .	132
3.6.2. Методология CreditRisk+ . . . . .	140
Термины и определения . . . . .	149
Вопросы и задания для самопроверки . . . . .	150

<b>Глава 4. Операционный риск . . . . .</b>	<b>.151</b>
4.1. Классификация операционных рисков . . . . .	.151
4.2. Методы оценивания операционного риска . . . . .	.153
4.3. Формирование данных по операционным потерям . . . . .	.157
4.4. Основы теории экстремальных значений при оценке риска . . . . .	.160
4.5. Страновой риск . . . . .	.167
4.5.1. Методы оценки странового риска . . . . .	.168
4.5.2. Формирование страновых рейтингов . . . . .	.170
Термины и определения . . . . .	.187
Вопросы и задания для самопроверки . . . . .	.188
<b>Глава 5. Внутренние рейтинговые системы . . . . .</b>	<b>.189</b>
5.1. Основные понятия нечеткой логики . . . . .	.189
5.1.1. Нечеткие множества . . . . .	.191
5.1.2. Функции принадлежности . . . . .	.196
5.1.3. Лингвистические переменные . . . . .	.198
5.1.4. Нечеткий логический вывод . . . . .	.200
5.1.5. Нечеткая база правил . . . . .	.201
5.2. Алгоритмы нечеткого вывода . . . . .	.202
5.3. Построение внутренней рейтинговой системы на основе нечеткой логики . . . . .	.205
5.4. Основные сведения об искусственных нейронных сетях . . . . .	.217
5.4.1. Становление нейронной доктрины . . . . .	.217
5.4.2. Парадигмы обучения . . . . .	.221
5.4.3. Нейросетевые топологии . . . . .	.225
5.4.4. Алгоритмы обучения . . . . .	.227
5.5. Метод обратного распространения ошибки . . . . .	.228
5.6. Создание внутренней рейтинговой системы на основе нейронных сетей . . . . .	.235
5.7. Оценки кредитного качества заемщика . . . . .	.242
5.8. Применение нейросетевого модуля Matlab . . . . .	.246
5.9. Нейронечеткая система оценки заемщика . . . . .	.254
5.10. Группирование заемщиков . . . . .	.262
Термины и определения . . . . .	.268
Вопросы и задания для самопроверки . . . . .	.268
<b>Заключение . . . . .</b>	<b>.269</b>