

E009	FIN-obavezni - 3.sem IPM- izborni - 2. god	Upravljanje kreditnim rizicima	P+V+S 2+0+2	ECTS 4
------	---	---------------------------------------	----------------	-----------

Cilj predmeta. Naučiti što je kreditni rizik. Naučiti dio teorije o kreditnom riziku. Naučiti koji su to faktori utjecaja na rizičnost – poduzeća, malih poduzeća, stanovništva. Naučiti kreirati scoring/rejting modele. Naučiti validirati scoring/rejting modele. Naučiti osnovne koncepte Basel 2 standarda. Naglasak je na izgradnji, testiranju i primjeni scoring modela u praksi. Studenti kroz ovaj predmet rade na konkretnim podacima kreditnih institucija.

Potrebna predznanja. Vjerojatnost.

Sadržaj predmeta.

1. Definicija kreditnog rizika. Klasična kreditna analiza. Financijska analiza zahtjeva za kreditima. Nedostaci klasične kreditne analize. Projektni zadatak.
2. Modeli kreditnog rizika bazirani na računovodstvenim podacima i tržišnoj vrijednosti. Karakteristike modela kreditnih rizika. Razlozi upotrebe modela kreditnih rizika. Neki poznati modeli: Altman z-score, ZETA, Ohlson, EDF model.
3. Upotreba i primjena kredit scoring modela. Principi izgradnje modela. Validacija scoring/rejting modela. Vrste modela. Statistička metodologija korištena u izgradnji modela. Na bazi podataka iz banaka kreiranje scoring modela primjenom statističke metodologije. Testiranje kreiranih modela primjenom odgovarajućih testova.
4. Kredit scoring modeli za stanovništvo. Karakteristike scoring modela za stanovništvo. Primjena modela. Uspješnost klasifikacije modela. Najčešće metode korištene u izgradnji scoring modela za stanovništvo. Ključne varijable u scoring modelima za stanovništvo.
5. Modeli kreditnog rizika za mala poduzeća. Specifičnosti scoring modela za mala i srednja poduzeća. Razlozi upotrebe scoring modela za mala i srednja poduzeća. Problemi u izgradnji scoring modela za mala i srednja poduzeća. Ključne varijable u scoring modelima za mala i srednja poduzeća.
6. Basel 2. Odluka o adekvatnosti jamstvenog kapitala kreditnih institucija. Tretiranje kreditnih rizika. Standardizirani pristup. Pristup temeljen na internim rejting modelima.

Očekivani ishodi učenja.

Očekuje se da nakon položenog kolegija studenti:

- znaju prepoznati i definirati ključne faktore kreditnog rizika za različite portfelje;
- da budu sposobni uvesti kvantitativan pristup mjerenju kreditnih rizika u poslovnoj okolini koja primjenjuje kvalitativan pristup;
- primjenjuju naučenu metodologiju izrade scoring modela u novim situacijama;
- primjenjuju naučenu metodologiju validiranja scoring modela;
- razvijaju nove scoring/rejting modele;
- u suradnji s ekonomskih stručnjacima permanentno rade na primjeni kvantitativnog pristupa u mjerenju kreditnih rizika;

Izvođenje nastave i vrednovanje znanja. Nastava se izvodi u informatičkoj učionici gdje studenti sve navedene analize rade na praktičnim primjerima (case study) uz upotrebu softverskih alata (Statistica, R). Ocjena se formira kao prosječna ocjena ostvarena na temelju sljedećih ocjena iz: (i) aktivnosti u rješavanju zadataka i praktičnih problema; (ii) domaćih zadaća; (iii) 2 projektna zadatka gdje se prvi projektni zadatak odnosi na izvođenje klasične kreditne analize na primjeru poduzeća, a drugi projektni zadatak se odnosi na izradu scoring modela za kredite stanovništvu; (iv) ocjena iz kolokvija, koje studenti pišu tijekom semestra.

Može li se predmet izvoditi na engleskom jeziku: Da

Osnovna literatura:

1. Caouette, J.B., Altman, E.I., Narayanan, P., Managing Credit Risk, John Wiley & Sons, New York, 1998.
2. Siddiqi, N., Credit Risk Scorecard, John Wiley & Sons, Inc., New Jersey, 2006.
3. N. Šarlija, Recenzirani nastavni materijali dostupni na web stranici predmeta.

Dopunska literatura:

1. Hale, R.H., Credit Analysis: A Complete Guide, John Wiley & Sons, New York, 1983.
 2. Aziz, M.A., Dar, H.A., Predicting corporate bankruptcy: where we stand?, Corporate Governance, VOL. 6 NO. 1 2006, pp. 18-33
 3. Mays, E. (editor), Credit Risk Modeling: Design and Application, Glenlake Publishing Company, Ltd., New York, 1998.
 4. Guidelines on Credit Risk Management – Rating Models and Validation; ONB and FMA; 2004.
- Afifi, A.A., Clark, V., Computer-Aided Multivariate Analysis, Chapman & Hall/CRC, Boca Raton, 2000