

VORträge zum Operations Research

Kolloquium des Instituts für Operations Research

Zeit: Donnerstag, 21. Januar 2010, 17:30 Uhr

Ort: Raum 109, Gebäude 20.13

Es spricht: Dr. Ralf Werner, Leiter Risk Methods & Valuation, Deutsche Pfandbriefbank AG

Zum Thema: **Modellfreie Bewertung von Kontrahentenausfallrisiken**

Abstract: Die Bewertung von ein- und zweiseitigen Kontrahentenausfallrisiken hat in den letzten Jahren - nicht zuletzt ausgelöst durch die Finanzkrise - an Bedeutung gewonnen. Im Rahmen des Vortrags werden die grundlegenden Begriffe dieser Theorie eingeführt, bevor auf die Bewertung des Kontrahentenrisikos eingegangen wird. Als Standardmodell wird das auf Brigo zurückgehende Default Bucketing erläutert, und die Bewertung im Falle unabhängiger Ausfälle eingeführt. Danach wird dargelegt, warum in der Literatur vorgeschlagene Hybridmodelle aufgrund des Fehlens entsprechender Marktdaten in der Praxis nicht kalibriert und angewandt werden können. Als Ausweg wird ein modellfreier Ansatz zur Bewertung des Risikos vorgeschlagen und im Detail vorgestellt. Die numerisch einfache Behandlung wird unter anderem aufgrund von Struktureigenschaften durch Rückführung auf ein balanciertes Transportproblem ermöglicht.

Die Vorträge zum Operations Research wenden sich an alle Interessierten!

Ab 17:00 Uhr ist am Institut für Operations Research (Gebäude 20.13, Raum 104) Gelegenheit zu einem Gespräch mit dem Referenten bei einer Tasse Kaffee gegeben.

Bei Rückfragen wenden Sie sich bitte an:

Prof. Dr. Oliver Stein, Institut für Operations Research.