

Spis treści



Wprowadzenie	9
---------------------------	---

Rozdział 1

Ryzyko kredytowe	13
1.1. Pojęcie ryzyka kredytowego.	13
1.2. Przyczyny i skutki występowania ryzyka kredytowego	16
1.3. Metody oceny zdolności kredytowej	21
1.3.1. Ocena ryzyka przy kredytowaniu przedsiębiorstw	23
1.3.2. Ocena ryzyka przy kredytowaniu gospodarstw domowych	29
1.4. Zarządzanie ryzykiem kredytowym	31
1.4.1. Badanie zdolności kredytowej przed udzieleniem kredytu.	32
1.4.2. Zabezpieczenie kredytu	36
1.4.3. Sprawdzanie zdolności kredytowej po udzieleniu kredytu.	38
1.5. Monitoring portfela kredytowego	40

Rozdział 2

Pojęcie, geneza i możliwości zastosowania credit scoringu	47
2.1. Pojęcie credit scoringu	47
2.2. Geneza credit scoringu	50
2.3. Zalety i wady credit scoringu	53

2.4. Przykłady banków stosujących credit scoring	59
2.5. Uregulowania prawne dotyczące credit scoringu	62
2.6. Klasyfikacja credit scoringu	69
2.6.1. Scoring użytkowy	69
2.6.2. Scoring behawioralny	69
2.6.3. Scoring zysku	71
2.6.4. Scoring dla nowych produktów	73
2.6.5. Modele Z-Score	73
2.7. Inne zastosowania credit scoringu	77

Rozdział 3

Etapy budowy systemu scoringowego	83
3.1. Pojęcie modelu scoringowego	83
3.2. Etapy budowy systemu scoringowego	86
3.2.1. Faza koncepcyjna	87
3.2.2. Faza projektowania	88
3.2.2.1. Wybór populacji bazowej klientów wykorzystywanej w czasie budowy systemu	89
3.2.2.2. Analiza danych i wybór właściwych charakterystyk i ich atrybutów	92
3.2.2.3. Wybór metody estymacji modelu i przypisanie poszczególnym atrybutom właściwych wag, wyrażonych w punktach	95
3.2.2.4. Konstrukcja tabeli scoringowej	98
3.2.2.5. Ogólna statystyka i zatwierdzenie jakości, zdolności prognostycznych tabeli scoringowej	100
3.2.3. Faza wdrożenia	102
3.2.3.1. Instalacja i instrukcja	102
3.2.3.2. Ustalenie punktowej granicy oddzielającej grupę „dobrych” klientów od „złych”	102
3.2.4. Faza monitoringu	103
3.3. Modele scoringowe ogólne i indywidualne	104
3.4. Przykłady ogólnych modeli scoringowych dostępnych na rynku amerykańskim	109

Rozdział 4

Metody scoringowe	113
4.1. Metody statystyczne	114
4.1.1. Analiza dyskryminacyjna	114

4.1.2. Regresja liniowa	118
4.1.3. Regresja logistyczna	122
4.1.4. Inne nieliniowe podejście regresji	124
4.1.5. Drzewo klasyfikacyjne	125
4.1.6. Metoda najbliższego sąsiedztwa	130
4.2. Metody niestatystyczne	133
4.2.1. Programowanie matematyczne	133
4.2.2. Programowanie liniowe	134
4.2.3. Programowanie całkowitoliczbowe	136
4.2.4. Sieci neuronowe	137
4.2.5. Algorytmy genetyczne	143
4.2.6. Systemy eksperckie	148
4.3. Porównanie metod scorinowych	152

Rozdział 5

Czynniki warunkujące jakość modelu scoringowego	159
5.1. Uwarunkowania jakości modelu	159
5.1.1. Czynniki makroekonomiczne	159
5.1.2. Wewnętrzne uwarunkowania jakości modeli	163
5.2. Wybór modelu	167

Rozdział 6

Monitorowanie i ocena jakości modelu scoringowego	171
6.1. Monitorowanie modelu scoringowego	171
6.1.1. Raporty typu <i>font-end</i>	174
6.1.2. Raporty typu <i>back-end</i>	179
6.1.3. Raporty uzupełniające	180
6.2. Kontrola jakości modelu scoringowego	181
6.3. Zarządzanie modelem	184
6.4. Wnioski i uwagi	187

Rozdział 7

E-credit scoring	191
7.1. Modele e-scoringowe	192
7.2. Budowa i działanie systemu e-credit scoring	192
7.3. Rola biur kredytowych	194
7.3.1. Procedura e-kredytu	194

7.4. Zalety e-kredytów	196
7.4.1. Korzyści dla klienta	196
7.4.2. Korzyści dla departamentów kredytowych	196
7.4.3. Korzyści dla całego banku	197
7.5. Podsumowanie	200

Rozdział 8

Zastosowanie credit scoringu przy budowie modeli LGD	203
8.1. Pomiar i ocena LGD	205
8.1.1. Odzyskiwanie długu w okresie recesji i ekspansji	207
8.1.2. Wpływ branży przedsiębiorstwa	208
8.2. Modele ryzyka kredytowego	209
8.2.1. Modele „pierwszej generacji” w formie strukturalnej – podejście Mertona	210
8.2.2. Modele strukturalne „drugiej generacji”	211
8.2.3. Modele o ograniczonej formie	212
8.2.4. Modele Credit Value-at-Risk	212
8.2.5. Najnowszy wkład w związek między PD i RR	213
8.3. Strategie odzyskiwania długu	214
8.4. Kapitał ekonomiczny	218
8.5. Przegląd literatury z opisem modeli LGD dla klientów indywidualnych	220
8.5.1. Przykład modelu LGD dla pożyczek osobistych	221
8.5.2. Opis metod windykacyjnych stosowanych w organizacjach finansowych	221
8.6. Podsumowanie	227

Rozdział 9

Analiza przetrwania	229
9.1. Obecne środowisko kredytowe i możliwości zastosowania analizy przetrwania	230
9.1.1. Scoring zysku	231
9.2. Analiza przetrwania	232
9.2.1. Idea analizy przetrwania	232
9.2.2. Podejście statystyczne w analizie przetrwania	234
9.2.3. Rozkład czasu przeżycia	237
9.3. Ocenzurowane przypadki	238
9.4. Zastosowanie techniki analizy przetrwania do pożyczek osobistych	239
9.4.1. Nowe podejście prostej klasyfikacji	239

9.5. Modele analizy przetrwania z konkurującym ryzykiem zdolności predykcji . . .	243
9.6. Zastosowanie analizy przetrwania w kredytach hipotecznych	246
9.7. Ryzyko konkurencji modelu proporcjonalnego hazardu	246
9.8. Aplikacje na rynku kredytów hipotecznych	249
9.8.1. Zastosowanie analizy przetrwania do przyszłego zakupu	249
9.8.2. Sektor emisyjny	249
9.8.3. Karta sklepową jako przykład kredytu rewolwingowego	251
9.9. Obliczanie zysku w modelach stosujących analizę przetrwania	251
9.9.1. Obliczanie zysku w oparciu o PHABS	251
9.9.2. Obliczanie zysku netto stosując „okres życia klienta”	252

Rozdział 10

Ewolucja biur kredytowych w krajach europejskich	255
10.1. Porównanie rejestrów kredytowych w Europie Zachodniej z rejestrami z Europy Centralnej i Wschodniej	255
10.2. Otoczenie ekonomiczne	257
10.3. Rejestry kredytowe	259
10.4. Biura kredytowe w Europie	260
10.4.1. Prywatne biura kredytowe w Europie Zachodniej	261
10.4.2. Prywatne biura kredytowe w Europie Wschodniej	266
10.4.3. Publiczne rejestry kredytowe w Europie Zachodniej	268
10.4.4. Publiczne rejestry kredytowe w Europie Wschodniej	272
10.5. Porozumienia europejskie w sprawie ważnych informacji	274
10.6. Podobieństwa i różnice w rejestrach kredytowych w krajach Europy Zachodniej oraz Środkowo-Wschodniej	276
10.7. Wnioski	280
Zakończenie	283
Bibliografia	285