



## بخشی از ترجمه مقاله

عنوان فارسی مقاله :

ریسک اعتباری و مدلسازی LGD

عنوان انگلیسی مقاله :

Credit Risk and LGD Modelling



### توجه !

این فایل تنها قسمتی از ترجمه میباشد. برای تهیه مقاله ترجمه شده کامل با فرمت ورد (قابل ویرایش) همراه با نسخه انگلیسی مقاله، [اینجا](#) کلیک نمایید.



## بخشی از ترجمه مقاله

### 6. Conclusion

Credit Risk techniques have undergone significant development in recent decades. This has led to the development of new methods for the estimation of the potential bankruptcy of borrowing entities and parameters specifying possible losses. These parameters include Loss Given Default, expressing the percentage of an exposure which will not be recovered after a counterparty default. While the estimation of the probability of default has received considerable attention over the past 20 years, LGD has gained greater acceptance only in recent years. Accurate LGD estimation is important for lending, investing or pricing of loan, bonds and credit risky instrument. It is also essential for provisioning reserves for credit losses, determining fair value for any credit risky obligation and calculating risk. The reduced-form modelling is based on the assumption that market prices of defaultable financial instruments disclose the investors' expectations about credit risk parameters. Reduced-form models have proven to be a useful tool for analysing the dynamics of credit spreads.

6. نتیجه گیری

تکنیک‌های ریسک اعتباری در دهه‌های اخیر پیشرفت زیادی داشته‌اند. این امر سبب ساخت روش‌های جدیدی برای تخمین ورشکستگی محتمل نهادهای قرض گیرنده و پارامترهای تعیین کننده‌ی زیان‌های احتمالی شده است. این پارامترها شامل زیان ناشی از عدم پرداخت هستند که این پارامتر درصدی از مبلغ ناشی از عدم پرداخت است که پس از قصور طرف مقابل باز یافت نخواهد شد. با آنکه در 20 سال گذشته توجه زیادی به تخمین احتمال قصور شده است، پارامتر LGD تنها در سال‌های اخیر مورد پذیرش بسیاری قرار گرفته است. تخمین دقیق این پارامتر برای وام دهی، سرمایه گذاری یا قیمت گذاری برای وام، اوراق قرضه و اسباب پرداخت اعتباری ریسک دار مهم است. تخمین LGD هم چنین برای فراهم نمودن منبعی برای زیان‌های اعتباری، تعیین ارزش متوسط برای هر تعهد اعتباری ریسک دار و محاسبه ریسک الزامی است. مدلسازی صورت کاهش یافته مبتنی بر این فرضیه است که قیمت‌های بازاری اسباب پرداخت مالی قصور پذیر انتظارات سرمایه گذاران را در مورد پارامترهای ریسک اعتباری آشکار می‌کنند. ثابت شده است که مدل‌های صورت کاهش یافته ابزار مفیدی برای تحلیل پویایی گسترش‌های اعتباری هستند.



توجه!

این فایل تنها قسمتی از ترجمه میباشد. برای تهیه مقاله ترجمه شده کامل با فرمت ورد (قابل ویرایش) همراه با نسخه انگلیسی مقاله، [اینجا](#) کلیک نمایید.

برای جستجوی جدیدترین مقالات ترجمه شده، [اینجا](#) کلیک نمایید.