

## **Abstrakt**

Kreditní riziko protistrany je důležitým druhem finančního rizika. Tento fakt se ukázal zejména během roku 2008 ve světle pádu mnoha velkých bank. Důležitým prvkem při kalkulaci CVA je korelace tržních proměnných. Nejdůležitějším dopadem korelace je tzv. wrong-way riziko, tedy riziko ztráty v důsledku velké korelace mezi pravděpodobností defaultu a velikostí expozice. Toto riziko základní vzorce pro CVA nepostihují a mnoho aplikací se wrong-way riziku vyhýbá, neboť jeho modelování je složité. Tato diplomová práce si klade za cíl zjistit, zda a jak dobře lze wrong-way riziko aproximovat jednoduchým faktorem, který by závisel na pozorované korelaci ceny podkladového aktiva a kreditního spreadu protistrany. Přílohou práce je plně dokumentovaná implementace modelu v programu *Mathematica*.