

Úvěrové riziko hraje při oceňování finančních nástrojů důležitou roli. Ve snaze pojistit se vůči možným problémům plynoucím z tohoto rizika byly vyvinuty finanční nástroje zvané úvěrové deriváty. V práci jsou popsány tři typy úvěrových derivátů: "credit default swap", "total return swap" a "credit linked note".

Vzhledem k rozšíření credit default swapu na trzích s úvěrovými deriváty se práce zabývá oceňováním právě tohoto nástroje, pomocí tří typů modelů. Jsou to modely odhadující cenu credit default swapu, kterou se rozumí pravidelná platba vyžadovaná po dobu trvání smlouvy od jedné ze zúčastněných stran.