

SPIS TREŚCI

WSTĘP	7
ROZDZIAŁ 1	
CHARAKTERYSTYKA RYNKU WIERZYTELNOŚCI NIEBANKOWYCH	13
1.1. Definicja i klasyfikacja wierzytelności	13
1.2. Pojęcie portfela wierzytelności	20
1.3. Miejsce rynku wierzytelności niebankowych na rynku finansowym	21
1.3.1. Funkcje rynku wierzytelności w ramach rynku finansowego	22
1.3.2. Mechanizm funkcjonowania rynku wierzytelności w ramach rynku finansowego	23
1.4. Uczestnicy rynku wierzytelności niebankowych	26
1.5. Procesy zachodzące na rynku wierzytelności niebankowych	31
1.5.1. Windykacja wierzytelności	32
1.5.2. Sekurytyzacja wierzytelności	41
1.5.3. Faktoring	47
1.6. Wierzytelności niebankowe jako inwestycja	49
ROZDZIAŁ 2	
WYCENA PORTFELA WIERZYTELNOŚCI NIEBANKOWYCH	53
2.1. Proces wyceny portfela wierzytelności niebankowych	53
2.2. Indywidualne i portfelowe podejście do wyceny wierzytelności niebankowych ..	56
2.3. Elementy modelu wyceny portfela wierzytelności niebankowych	60
2.3.1. Modelowanie wskaźnika EAD	62
2.3.2. Modelowanie wskaźnika LGD	63
2.3.3. Modelowanie wskaźnika PD	70
2.3.4. Koszty windykacji w procesie wyceny portfela wierzytelności niebankowych	77
2.4. Regulacje prawne i bilansowy aspekt wyceny portfela wierzytelności niebankowych	79
ROZDZIAŁ 3	
WYBRANE DETERMINANTY WPLYWAJĄCE NA WYCENĘ PORTFELA WIERZYTELNOŚCI NIEBANKOWYCH	81
3.1. Charakterystyka i sposób symulacji portfela bazowego	81
3.1.1. Założenia dotyczące generowania portfela bazowego	83
3.1.2. Charakterystyka portfela według stanu na dzień wyceny	87
3.2. Stan niewypłacalności i saldo na moment niewypłacalności (EAD)	90

3.2.1. Modelowanie salda na moment niewypłacalności – sposób uwzględnienia w kalkulacji wyceny portfela wierzytelności	91
3.2.2. Rolowanie długu i potencjalne zaniżenie szkodowości portfela	95
3.3. Nietypowa szkodowość grupy wierzytelności	100
3.4. Przedpłaty klientów przed zakończeniem umowy	114
3.5. Umowy sekurytyzacyjne	126
3.6. Zróżnicowane strategie windykacyjne	141
3.7. Platformy <i>crowdlending</i>	156
ZAKOŃCZENIE	171
BIBLIOGRAFIA	175
SPIS TABEL, WYKRESÓW I RYSUNKÓW	185
NON-BANK DEBT PORTFOLIOS: MARKET, VALUATION METHODS, AND DETERMINANTS (Summary)	189