

Finanční krize ukázala potřebu zkoumání strukturovaných nástrojů finančních trhů, jako jsou ABS, MBS a CDO. Jejich prostřednictvím se úvěrové selhání jednoho segmentu finančních trhů promítlo do celosvětové recese. V současné době panuje tendence široké i odborné veřejnosti všechny strukturované nástroje zahrnovat pod pojem ABS. Diplomová práce se snaží na příkladu MBS jištěných komerčními (CMBS) a residenčními hypotékami (RMBS) dokázat, že se jedná o samostatné nástroje. Rozdíly jsou ověřovány prostřednictvím indexů CDS a jejich interakcí s makroekonomickými ukazateli. Práce vychází z modelů pro single-name CDS, které rozšiřuje na MBS.

V práci jsou zkoumány korelační koeficienty a modely sestavené na základě tří fundamentálních metod ekonometrické analýzy - metoda nejmenších čtverců (OLS), vážená metoda nejmenších čtverců (WLS) a model s opravenou heteroskedasticitou (heteroscedasticity corrected LS).

Hlavním přínosem této práce je ověření hypotézy o rozdílnosti strukturovaných nástrojů v závislosti na podkladovém aktivu a v druhé řadě také verifikace všeobecně platných názorů týkajících se chování kreditních spreadů v ekonomice. Vedlejším přínosem práce je vymezení současných hlavních směrů regulace na finančních trzích.