**VaR measurement of exchange rate risk: approach for firms**

Příspěvek integruje statistický a ekonomický pohled na VaR (pohledávku a závazek)

Cílem příspěvku bude z porovnat ekonomický a statistický pohled na modely VaR u pohledávky a závazku.

Hlavním cílem bude posoudit, který model VaR je nejvhodnější pro podnikovou sféru při zahrnutí více ukazatelů pro pohledávku a závazek. Cíl je najít takový model, který je statisticky validní a současně jeho hodnoty výrazně neodchylují od předem stanovené úrovně.

Metodika:

* Statistické zhodnocení modelů na (EUR, USD, JPY, CZK ) ( hladina významnosti 70,95, 99) ( t 30 a 90)
* Ekonomické posouzení modelů pro využití v podnikové sféře (vymezení relativních ukazatelů)
* Celkové posouzení, který z modelů vyhovuje jak statistickému, tak ekonomickému pohledu
* Určit bud škálu či souhrnný ukazatel, který by jasně definoval rizikovost daného obchodu

V druhé části by byla stanovena funkce Hit, při změtném testování, která by byla zřízena pro testování přesnosti předpovědi v definovaném rozmezí (R ztráta/ Var či R ztrata/ velikost kontraktu)

Celkový výsledek vybere metodu zpětného testování a zohlední i hit funkci (zvlášť pro závazek a zvlášť pro pohledávku).