

Obsah

Úvod	07
1 Stochastický prístup k meraniu rizík	11
1.1 Odhad pravdepodobnostného modelu	12
1.1.1 Histogram	12
1.1.2 Odhad parametrov	17
1.1.3 Testy dobrej zhody	24
1.1.4 Spojené m -komponentné rozdelenie	29
1.2 Meranie rizika a miery rizika	34
1.2.1 Axiomatický prístup k meraniu rizika	34
1.2.2 Miery rizika	36
1.3 Určenie mier rizika VaR a $CVaR$ simuláciami metódou Monte Carlo	43
1.3.1 Simulácie a metóda Monte Carlo	43
1.3.2 Simulácie hodnôt náhodných premenných	47
1.3.3 Metóda Bootstrap	51
1.3.4 Odhad mier rizika VaR a $CVaR$ a rizikových funkcií metódou Monte Carlo	60
1.4 Určenie mier rizika $Value at Risk$ a $Expected shortfall$ pomocou metódy EOT	63
1.4.1 Metóda prekročenia prahu EOT (<i>Excess Over Threshold</i>)	64
1.4.2 Výpočet mier rizika VaR a ES metódou EOT	73
2 Alternatívny prenos rizika	80
2.1 Trh ART	82

2.2 Poistné deriváty	85
2.3 Poistenie škôd opciami na katastrofický index spôsobených povodňami na Slovensku	88
3 Sekuritizácia poistných rizík	101
3.1 Aplikácia parametrického indexu pre víchrice na území Slovenska	107
4 Morálny hazard, kreditné a bázické riziko v sekuritizácii	111
5 Katastrofické dlhopisy (CAT bonds)	119
5.1 Sekuritizácia systémového rizika v slovenskom poľnohospodárstve	
CAT – dlhopismi	125
5.2 Sekuritizácia rizika dlhovekosti na Slovensku	142
5.2.1 Dopad rizika dlhovekosti na Slovenský poistný trh	143
6 Kontingentné kapitálové štruktúry	159
Záver	167
Zoznam použitej literatúry	168