

OBSAH

1	IDENTIFIKÁCIA RIZIKA	7
1.1	<i>PRÍKLADY – IDENTIFIKÁCIA RIZIKA.....</i>	<i>8</i>
2	KVANTIFIKÁCIA RIZIKA.....	15
2.1	<i>KVANTITATÍVNE CHARAKTERISTIKY RIZIKA</i>	<i>15</i>
2.1.1	<i>Popisné číselné charakteristiky.....</i>	<i>15</i>
2.1.2	<i>Scenáre</i>	<i>20</i>
2.1.3	<i>Simulácia Monte Carlo.....</i>	<i>21</i>
2.2	<i>KVALITATÍVNE CHARAKTERISTIKY RIZIKA</i>	<i>22</i>
2.3	<i>HODNOTENIE RIZIKA A VÝBER RIZIKOVÝCH VARIANTOV</i>	<i>23</i>
2.4	<i>PRÍKLADY – KVANTIFIKÁCIA RIZIKA</i>	<i>24</i>
2.4.1	<i>Kvantifikácia rizika pomocou očakávanej hodnoty výnosov a miery rizika.....</i>	<i>24</i>
2.4.2	<i>Kvantifikácia rizika pomocou scenárov.....</i>	<i>29</i>
2.4.3	<i>Kvantifikácia rizika pomocou Monte Carlo simulácie.....</i>	<i>33</i>
3	FUNDAMENTÁLNA ANALÝZA DLHOPISOV	38
3.1	<i>PRÍKLADY – ANALÝZA DLHOPISOV</i>	<i>42</i>
4	OPTIMALIZÁCIA PORTFÓLIA VZHLADOM NA MIERY RIZIKA	52
4.1	<i>MODEL OCEŇOVANIA KAPITÁLOVÝCH AKTÍV (CAPM MODEL)</i>	<i>53</i>
4.2	<i>PRÍKLADY – OPTIMALIZÁCIA PORTFÓLIA</i>	<i>60</i>
5	RIADENIE KREDITNÝCH RIZÍK	68
5.1	<i>ŠTRUKTURÁLNE MODELY KREDITNÉHO RIZIKA</i>	<i>68</i>
5.1.1	<i>Kvantifikácia kreditného rizika pomocou Mertonovho modelu</i>	<i>68</i>
5.1.2	<i>Kvantifikácia kreditného rizika pomocou KMV modelu</i>	<i>71</i>
5.1.3	<i>Príklady – štrukturálne modely kreditného rizika.....</i>	<i>72</i>
5.2	<i>RIADENIE KREDITNÝCH RIZÍK METÓDOU CREDITMETRICS.....</i>	<i>78</i>
5.2.1	<i>Príklady – riadenie kreditných rizík metódou Credit Metrics.....</i>	<i>86</i>
6	MERANIE RIZIKA METÓDOU VALUE AT RISK	95
6.1	<i>DESKRIPCIA METÓD NA MERANIE VAR.....</i>	<i>95</i>
6.2	<i>PRÍKLADY – MERANIE RIZIKA METÓDOU VAR.....</i>	<i>99</i>
7	RIADENIE INVESTIČNÝCH RIZÍK POMOCOU OPCÍ.....	113
7.1	<i>PRÍKLADY – OCEŇOVANIE OPCÍ.....</i>	<i>114</i>
	NÁVODY NA VÝPOČET NERIEŠENÝCH PRÍKLADOV	124
	PRÍLOHA A	130
	PRÍLOHA B.....	133
	BIBLIOGRAFIA	134