

## OBSAH

<b>1</b>	<b>IDENTIFIKÁCIA RIZIKA .....</b>	<b>7</b>
	1.1 PRÍKLADY – IDENTIFIKÁCIA RIZIKA.....	8
<b>2</b>	<b>KVANTIFIKÁCIA RIZIKA .....</b>	<b>15</b>
	2.1 KVANTITATÍVNE CHARAKTERISTIKY RIZIKA .....	15
	2.1.1 Popisné číselné charakteristiky .....	15
	2.1.2 Scenáre.....	20
	2.1.3 Simulácia Monte Carlo.....	21
	2.2 KVALITATÍVNE CHARAKTERISTIKY RIZIKA .....	22
	2.3 HODNOTENIE RIZIKA A VÝBER RIZIKOVÝCH VARIANTOV .....	23
	2.4 PRÍKLADY – KVANTIFIKÁCIA RIZIKA .....	24
	2.4.1 Kvantifikácia rizika pomocou očakávanej hodnoty výnosov a miery rizika .....	24
	2.4.2 Kvantifikácia rizika pomocou scenárov.....	29
	2.4.3 Kvantifikácia rizika pomocou Monte Carlo simulácie .....	33
<b>3</b>	<b>FUNDAMENTÁLNA ANALÝZA DLHOPISOV .....</b>	<b>38</b>
	3.1 PRÍKLADY – ANALÝZA DLHOPISOV .....	42
<b>4</b>	<b>OPTIMALIZÁCIA PORTFÓLIA VZHLADOM NA MIERY RIZIKA .....</b>	<b>52</b>
	4.1 MODEL OCEŇOVANIA KAPITÁLOVÝCH AKTÍV (CAPM MODEL) .....	53
	4.2 PRÍKLADY – OPTIMALIZÁCIA PORTFÓLIA .....	60
<b>5</b>	<b>RIADENIE KREDITNÝCH RIZÍK .....</b>	<b>68</b>
	5.1 ŠTRUKTURÁLNE MODELY KREDITNÉHO RIZIKA .....	68
	5.1.1 Kvantifikácia kreditného rizika pomocou Mertonovho modelu .....	68
	5.1.2 Kvantifikácia kreditného rizika pomocou KMV modelu.....	71
	5.1.3 Príklady – štrukturálne modely kreditného rizika .....	72
	5.2 RIADENIE KREDITNÝCH RIZÍK METÓDOU CREDITMETRICS.....	78
	5.2.1 Príklady – riadenie kreditných rizík metódou Credit Metrics .....	86
<b>6</b>	<b>MERANIE RIZIKA METÓDOU VALUE AT RISK.....</b>	<b>95</b>
	6.1 DESKRIPCIA METÓD NA MERANIE VAR.....	95
	6.2 PRÍKLADY – MERANIE RIZIKA METÓDOU VAR.....	99
<b>7</b>	<b>RIADENIE INVESTIČNÝCH RIZÍK POMOCOU OPCÍ.....</b>	<b>113</b>
	7.1 PRÍKLADY – OCEŇOVANIE OPCÍ.....	114
	<b>NÁVODY NA VÝPOČET NERIEŠENÝCH PRÍKLADOV .....</b>	<b>124</b>
	<b>PRÍLOHA A .....</b>	<b>129</b>
	<b>PRÍLOHA B .....</b>	<b>132</b>
	<b>BIBLIOGRAFIA.....</b>	<b>133</b>