

Spis treści

Wstęp	9
Część I. Teoretyczne podstawy zarządzania ryzykiem	11
1. Koncepcja ryzyka i proces zarządzania ryzykiem – wprowadzenie	13
1.1. Pojęcie ryzyka i zarządzania ryzykiem	13
1.2. Rozwój dziedziny zarządzania ryzykiem	15
1.3. Rodzaje ryzyka finansowego	18
1.4. Proces zarządzania ryzykiem	26
2. Teoretyczne podstawy pomiaru ryzyka	33
2.1. Wprowadzenie	33
2.2. Miary ryzyka wynikające z rozkładu statystycznego zmiennej ryzyka	40
2.3. Koncepcja miar wrażliwości	48
2.4. Przypadek wielowymiarowy	52
2.5. Funkcje połączeń w analizie rozkładu wielowymiarowego	59
2.6. Pomiar ryzyka ekstremalnego	60
2.7. Subiektywne ujęcie w analizie ryzyka i miary stosunku do ryzyka	63
2.8. Kilka kwestii praktycznych związanych z pomiarem ryzyka	67
3. Instrumenty pochodne	71
3.1. Wprowadzenie	71
3.2. Opcje	73
3.3. Kontrakty terminowe <i>forward</i> i <i>futures</i>	78
3.4. Kontrakt <i>swap</i>	83
3.5. Wycena opcji	85
3.6. Wycena kontraktów terminowych <i>futures</i> i <i>forward</i>	93
3.7. Wycena kontraktu <i>swap</i>	96
4. Zarządzanie ryzykiem rynkowym	99
4.1. Pomiar ryzyka rynkowego – wartość zagrożona	99
4.2. Pomiar ryzyka rynkowego – miary wrażliwości	104
4.3. Strategie sterowania ryzykiem rynkowym – wprowadzenie	114
4.4. Strategie sterowania ryzykiem cen akcji	122
4.5. Strategie sterowania ryzykiem stopy procentowej	128
4.6. Strategie sterowania ryzykiem kursu walutowego	134

5. Zarządzanie ryzykiem kredytowym	138
5.1. Pomiar ryzyka kredytowego – wprowadzenie	138
5.2. Ryzyko portfela kredytowego	143
5.3. Modele ryzyka kredytowego – ogólna systematyzacja	148
5.4. Modele strukturalne ryzyka kredytowego	149
5.5. Modele empiryczne ryzyka kredytowego	156
5.6. Modele zredukowane ryzyka kredytowego	160
5.7. Zarządzanie ryzykiem kredytowym – kredytowe instrumenty pochodne	161
Bibliografia do części I	167
Pytania i zadania do części I	168
Pytania	168
Zadania	169
Część II. Zarządzanie ryzykiem w banku	171
6. Ryzyko w działalności bankowej	173
6.1. Rodzaje ryzyka bankowego i ich specyfika	173
6.2. Proces zarządzania ryzykiem bankowym	176
6.3. Najważniejsze regulacje dotyczące zarządzania ryzykiem w banku	182
6.4. Ryzyko płynności	186
7. Ryzyko kredytowe w banku	202
7.1. Pojęcie i istota ryzyka kredytowego	202
7.2. Pomiar ryzyka kredytowego	242
7.3. Sekurytyzacja należności bankowych	263
8. Ryzyko operacyjne w banku	269
8.1. Istota ryzyka operacyjnego	269
8.2. Metody pomiaru ryzyka operacyjnego	273
Bibliografia do części II	285
Pytania i zadania do części II	286
Pytania	286
Zadania	286
Część III. Zarządzanie ryzykiem w zakładzie ubezpieczeń	289
9. Rodzaje i czynniki ryzyka w zakładzie ubezpieczeń	291
9.1. Ryzyko w działalności ubezpieczeniowej	291
9.2. Ryzyko zakładu ubezpieczeń i jego czynniki	293
9.3. Rodzaje ryzyka zakładu ubezpieczeń	295
10. Proces zarządzania ryzykiem i pomiar ryzyka w zakładzie ubezpieczeń	299
10.1. Analiza procesu zarządzania ryzykiem i kryteria zarządzania ryzykiem	299
10.2. Obszary zarządzania ryzykiem w zakładzie ubezpieczeń	301

10.3. Reasekuracja bierna jako metoda wspomagająca zarządzanie ryzykiem zakładu ubezpieczeń	302
10.4. Miary ryzyka zakładu ubezpieczeń	304
11. Regulacje dotyczące zarządzania ryzykiem w zakładzie ubezpieczeń	308
11.1. Formy organizacyjno-prawne zakładów ubezpieczeń i ich specyfika	308
11.2. Regulacje ustawowe polskiego i europejskiego rynku ubezpieczeniowego dotyczące monitorowania wypłacalności zakładu ubezpieczeń	310
11.3. Zadania organu nadzoru wspomagające zarządzanie i pomiar ryzyka w zakładzie ubezpieczeń	313
11.4. Założenia przyszłej zasady nadzoru finansowego – Solvency II	314
12. Zarządzanie ryzykiem ubezpieczeniowym w zakładzie ubezpieczeń	318
12.1. Identyfikacja i klasyfikacja ryzyka ubezpieczeniowego	318
12.2. Pomiar i modelowanie ryzyka ubezpieczeniowego	320
12.3. Kalkulacja składki ubezpieczeniowej jako podstawa finansowania ryzyka ubezpieczeniowego	344
12.4. Reasekuracja jako narzędzie transferu ryzyka ubezpieczeniowego	349
12.5. Zastosowanie teorii ruiny do pomiaru ryzyka działalności ubezpieczeniowej	351
13. Zarządzanie ryzykiem kredytowym, rynkowym i operacyjnym w zakładzie ubezpieczeń	354
13.1. Ryzyko kredytowe i metody zarządzania nim w zakładzie ubezpieczeń	354
13.2. Ryzyko rynkowe i metody zarządzania nim w zakładzie ubezpieczeń	357
13.3. Ryzyko operacyjne występujące w działalności ubezpieczeniowej i zarządzanie nim	360
13.4. Ryzyko niewypłacalności i ryzyko utraty płynności	366
Bibliografia do części III	373
Pytania i zadania do części III	375
Pytania	375
Zadania	376
Część IV. Zarządzanie ryzykiem w przedsiębiorstwie	377
14. Elementy zarządzania ryzykiem w przedsiębiorstwie	379
14.1. Podstawy zarządzania ryzykiem w przedsiębiorstwie	379
14.2. Pomiar ryzyka przedsiębiorstwa	382
Bibliografia do rozdziału 14	386
Pytania do rozdziału 14	386
Indeks	387