
Spis treści

Wstęp	9
Część I. Zagadnienia teoretyczne zarządzania ryzykiem	13
Rozdział 1. Koncepcja ryzyka i proces zarządzania ryzykiem – wprowadzenie (Krzysztof Jajuga)	15
1.1. Pojęcie ryzyka i zarządzania ryzykiem	17
1.2. Rozwój dziedziny zarządzania ryzykiem	21
1.3. Rodzaje ryzyka finansowego	26
1.4. Proces zarządzania ryzykiem	40
Rozdział 2. Teoretyczne podstawy pomiaru ryzyka (Krzysztof Jajuga)	49
2.1. Miary ryzyka – wprowadzenie	51
2.2. Miary ryzyka wynikające z rozkładu statystycznego zmiennej ryzyka	61
2.3. Koncepcja miar wrażliwości	72
2.4. Przypadek wielowymiarowy	76
2.5. Funkcje kopuli w analizie rozkładu wielowymiarowego	85
2.6. Pomiar ryzyka ekstremalnego	88
2.7. Subiektywne ujęcie w analizie ryzyka i miary stosunku do ryzyka	91
2.8. Kilka kwestii praktycznych związanych z pomiarem ryzyka	96
Rozdział 3. Instrumenty pochodne (Krzysztof Jajuga)	103
3.1. Wprowadzenie	105
3.2. Podstawowe rodzaje instrumentów pochodnych	109

3.3. Wycena opcji	125
3.4. Wycena kontraktów terminowych <i>futures</i> i <i>forward</i>	136
3.5. Wycena kontraktu <i>swap</i>	141
3.6. Kredytowe instrumenty pochodne – kontrakt CDS	143
Rozdział 4. Zarządzanie ryzykiem rynkowym (Krzysztof Jajuga)	151
4.1. Pomiar ryzyka rynkowego – wartość zagrożona i oczekiwany niedobór	153
4.2. Pomiar ryzyka rynkowego – miary wrażliwości	160
4.3. Strategie sterowania ryzykiem rynkowym – wprowadzenie	175
4.4. Strategie sterowania ryzykiem cen akcji	186
4.5. Strategie sterowania ryzykiem stopy procentowej	195
4.6. Strategie sterowania ryzykiem kursu walutowego	203
Rozdział 5. Zarządzanie ryzykiem kredytowym (Krzysztof Jajuga)	209
5.1. Pomiar ryzyka kredytowego – wprowadzenie	211
5.2. Ryzyko portfela kredytowego	218
5.3. Modele ryzyka kredytowego – ogólna systematyzacja	224
5.4. Modele strukturalne ryzyka kredytowego	226
5.5. Modele empiryczne ryzyka kredytowego	235
5.6. Modele zredukowane ryzyka kredytowego	240
5.7. Sterowanie ryzykiem kredytowym – kredytowe instrumenty pochodne	242
Część II. Zarządzanie ryzykiem w organizacji	249
Rozdział 6. Zarządzanie ryzykiem w banku (Andrzej Stopczyński)	251
6.1. Ryzyko w działalności banku	253
6.2. Techniki oceny ryzyka	266
6.3. Ryzyko operacyjne	280
6.4. Ryzyko płynności	281
6.5. Stress testy i ocena ryzyka „ekstremalnego”	288
6.6. Proces FTP w zarządzaniu ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem płynności	290
6.7. Proces zarządzania ryzykiem w banku	294
6.8. Nadzorcza ocena ryzyka	298
6.9. Ryzyko systemowe	301

Rozdział 7. Zarządzanie ryzykiem w zakładzie ubezpieczeń (Wanda Ronka-Chmielowiec)	305
7.1. Rodzaje i czynniki ryzyka w zakładzie ubezpieczeń	307
7.2. Pomiar i modelowanie ryzyka ubezpieczeniowego	313
7.3. Pomiar ryzyka zakładu ubezpieczeń	344
7.4. Sterowanie ryzykiem zakładu ubezpieczeń	348
7.5. Regulacje ustawowe polskiego i europejskiego rynku ubezpieczeniowego dotyczące monitorowania wypłacalności zakładu ubezpieczeń	362
Rozdział 8. Zarządzanie ryzykiem w przedsiębiorstwie (Krzysztof Jajuga)	373
8.1. Wprowadzenie do zarządzania ryzykiem w przedsiębiorstwie	375
8.2. Pomiar ryzyka przedsiębiorstwa	379
8.3. Sterowanie ryzykiem przedsiębiorstwa	386
8.4. Potencjał wzrostu – opcje realne	390
8.5. Ryzyko modelu	392
Rozdział 9. Zarządzanie ryzykiem w jednostce sektora publicznego (Agnieszka Wojtasiak-Terech)	395
9.1. Zarządzanie finansami w jednostkach sektora publicznego	397
9.2. Rodzaje ryzyka w sektorze publicznym	405
9.3. Pomiar ryzyka w jednostkach sektora publicznego	424
9.4. Sterowanie ryzykiem	436
9.5. Regulacje i dobre praktyki	446
Rozdział 10. Zarządzanie ryzykiem w gospodarstwie domowym (Krzysztof Jajuga)	455
10.1. Wprowadzenie do zarządzania ryzykiem w gospodarstwie domowym	457
10.2. Pomiar ryzyka gospodarstwa domowego	461
10.3. Sterowanie ryzykiem w gospodarstwie domowym	470
Zakończenie	473
Pytania i zadania	475
Bibliografia	479
Indeks	485