

---

# Spis treści

---

Wstęp .....	9
Część I. Zagadnienia teoretyczne zarządzania ryzykiem .....	13
Rozdział 1. Koncepcja ryzyka i proces zarządzania ryzykiem – wprowadzenie ( <i>Krzysztof Jajuga</i> ) .....	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 ( <i>Krzysztof Jajuga</i> ) .....	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 ( <i>Krzysztof Jajuga</i> ) .....	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
<b>Rozdział 4. Zarządzanie ryzykiem rynkowym (Krzysztof Jajuga) .....</b>	<b>151</b>
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
<b>Rozdział 5. Zarządzanie ryzykiem kredytowym (Krzysztof Jajuga) .....</b>	<b>209</b>
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
<b>Część II. Zarządzanie ryzykiem w organizacji .....</b>	<b>249</b>
<b>Rozdział 6. Zarządzanie ryzykiem w banku (Andrzej Stopczyński) .....</b>	<b>251</b>
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 ( <i>Wanda Ronka-Chmielowiec</i> ) .....	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 ( <i>Krzysztof Jajuga</i> ) .....	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 ( <i>Agnieszka Wojtasiak-Terech</i> ) .....	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 ( <i>Krzysztof Jajuga</i> ) .....	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