

Spis treści

Od Autora	7
Wprowadzenie	9
1. Geneza zarządzania ryzykiem operacyjnym	15
1.1. Wstęp	15
1.2. Ryzyko i ryzyko operacyjne	16
1.3. Geneza ryzyka operacyjnego	23
1.4. Rozwój metod zarządzania ryzykiem operacyjnym	25
1.5. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym – stan aktualny	38
1.6. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym – nowe rozwiązania	43
1.7. Podsumowanie	47
2. Instrumenty pochodne – wybrane aspekty	49
2.1. Wstęp	49
2.2. Rozwój instrumentów pochodnych	50
2.3. Charakterystyka podstawowych pochodnych instrumentów finansowych i towarowych	52
2.4. Konstruowanie instrumentów pochodnych	63
2.5. Wycena instrumentów pochodnych	70
2.6. Podsumowanie	76
3. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym za pomocą IPRO	78
3.1. Wstęp	78
3.2. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym za pomocą instrumentów pochodnych – stan aktualny	79
3.3. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym za pomocą instrumentów pochodnych – kierunki rozwoju	87
3.4. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym za pomocą IPRO – uwarunkowania	96
3.5. Spekulacja a IPRO	118

3.6. Inne potencjalne zastosowania IPRO	119
3.7. Podsumowanie	122
4. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym za pomocą IPRO opartych na indeksach	124
4.1. Wstęp	124
4.2. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym za pomocą instrumentów pochodnych opartych na indeksie	124
4.3. Konstrukcja indeksów dla ryzyka operacyjnego – propozycje indeksów	137
4.4. Konstrukcja instrumentu pochodnego opartego na indeksie ryzyka operacyjnego	160
4.5. Wycena IPRO opartych na indeksie ryzyka operacyjnego – uwagi wprowadzające	164
4.6. Aplikacja finansowych instrumentów pochodnych opartych na indeksach ryzyka operacyjnego	170
4.7. Podsumowanie	172
5. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym za pomocą IPRO opartych na indeksach – przykłady zastosowania	174
5.1. Wstęp	174
5.2. IPRO jako element systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym	175
5.3. Przykłady zastosowania instrumentów pochodnych do zarządzania ryzykiem operacyjnym	175
5.4. Studium przypadków	176
5.5. Ocena efektywności zabezpieczenia	183
5.6. Podsumowanie	184
6. Zakończenie i wnioski	185
Załącznik 1. Analiza empiryczna	191
1.1. Charakterystyka bazy OpRisk Global Data firmy SAS Institute	191
1.2. Obliczenia wartości indeksów dla sektora finansowego na podstawie danych z BIS	196
1.3. Studium przypadku – opis wybranych aspektów systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym w jednym banku w Polsce	201
Załącznik 2. Terminologia	204
Załącznik 3. Zasady konstrukcji indeksów giełdowych	207
3.1. Historia indeksów giełdowych	207
3.2. Ogólne uwagi o konstrukcji indeksów giełdowych	208
3.3. Ogólne zasady konstrukcji indeksów giełdowych	210
3.4. Opis wybranych indeksów giełdowych	212
Bibliografia	215
Indeks rzeczowy	222