

Název práce: Uživatelské funkce a modelování vztahu k riziku  
Autor: Věra Kuběnová  
Katedra: Katedra pravděpodobnosti a matematické statistiky  
Vedoucí bakalářské práce: RNDr. Ing. Miloš Kopa  
e-mail vedoucího: kopa@karlin.mff.cuni.cz

Abstrakt: V předložené práci se zabýváme problematikou uživatelských funkcí. V první a druhé kapitole vysvětlujeme teorii k tomuto tématu, zvláště pak vztah uživatelských funkcí a míry rizikové averze. První kapitola vysvětluje souvislost mezi očekávaným užitekem a uživatelskou funkcí a dále pojednává o dvou možných způsobech klasifikace uživatelských funkcí. Druhá kapitola vychází z pojmu rizikové prémie. Na základě rizikové prémie zavádíme definici Arrow-Prattovy míry absolutní (relativní) rizikové averze. Dále jsou zde uvedeny vztahy mezi charakteristikami postoje investora vůči riziku. Ve třetí kapitole převádíme teoretické poznatky v praktický příklad. Na základě hodnot pojišťovací prémie se zde snažíme pro rizikového investora odhadnout pomocí regresního modelu parametry jeho uživatelské funkce a provádíme její konstrukci.

Klíčová slova: uživatelská funkce, míra rizikové averze, riziková prémie

Title: Utility functions and risk attitude  
Author: Věra Kuběnová  
Department: Department of Probability and Mathematical Statistics  
Supervisor: RNDr. Ing. Miloš Kopa  
Supervisor's e-mail address: kopa@karlin.mff.cuni.cz

Abstract: In this work we study the issue of utility functions. We deal with the theory of utility functions in the first and second chapter. In particular, there is the relationship between utility functions and measure of risk aversion. The first chapter recalls the relationship between expected utility and utility function and presents two types of classification of utility functions. The second chapter analyzes risk premiums and Arrow-Pratt's measure of risk aversion. In the third chapter, the theoretical results are applied to numerical example of construction of a utility function. We estimate the utility function through a regression model.

Keywords: utility function, measure of risk aversion, risk premium