

Tato práce je zaměřena na výpočet složených rozdělení pomocí algoritmu známého jako Panjerova rekurze. Tento algoritmus se omezuje na diskrétní rozdělení a rozdělení z třídy  $(a, b, 0)$  a  $(a, b, 1)$ ; ukážeme, která rozdělení jsou členy těchto tříd. Popíšeme diskretizaci spojitých rozdělení pomocí zaokrouhlovací metody a shody lokálních momentů; vše je ukázáno na konkrétních příkladech. Poznatky aplikujeme na výpočet ryziho zajistného v zajištění škodního nadměrku se saturacemi (XL-zajištění se saturacemi) a na stanovení kapitálového požadavku na základě kvantilu rozdělení škodních úhrnů. Aplikace obsahují numerické ilustrace.