

Abstrakt

Táto diplomová práca sa zamerava na analýzu dopadu inflačnej neistoty na zaistné nacenenie a hlavne na jeho miery rizika. Vektorové autoregresívne modely sú použité na predikciu strednodobej budúcej inflácie a simuláciu jednotlivých inflačných scenárií. Uvažovanie rôznych scenárií budúcej inflácie vyjadrených pomocou stochastického modelovania zvyšuje hodnotu v riziku (VaR) a aj zvyškovú hodnotu v riziku (TVaR) priemernej škody pre zaistiteľa. Práca zistila, že inflačná neistota meraná stochastickou infláciou má vplyv na cenu zaistenia a risk management zaistovní. Navrhuje možnosť hedžovania proti inflačnému riziku zavedením nových loadingov pridaných k čistej technickej cene zmluvy. Aj keď dopad stochastickej budúcej inflácie nie je významný na priemernej škode, jej efekt je dôležitý pre správne určenie mier rizika a to hlavne pre zmluvy s vysokou prioritou. Pri nacenení týchto typov zmlúv a hlavne v neistom makroekonomickom prostredí, stochastická inflácia a zavedenie daných loadingov je vhodné na zmiernenie inflačného rizika, ktorému zaistiteľ čelí.

Klasifikace	F12, F21, F23, H25, H71, H87
Klíčová slova	nacenenie zaistného, modelovanie inflácie, inflačné riziko, long-tail zaistenie
Název práce	Makroekonomická nejistota: Vnější Riziko v Ceně Zajištění