

Tytuł: **Zastosowanie metod ilościowych w finansach i ubezpieczeniach.**

Autorzy: Stefan Forlicz (red.)

Opis:

Finanse i ubezpieczenia to te gałęzie nauk ekonomicznych, w których modele formalne stanowią w zasadzie podstawowe narzędzia badań naukowych. Wykorzystywane są jednak także w działaniach wielu instytucji finansowych, takich jak: banki, towarzystwa ubezpieczeniowe, fundusze inwestycyjne, instytucje podatkowe itp. Dzięki temu potrafimy aktualnie nie tylko lepiej rozumieć zjawiska i procesy zachodzące w sferze finansów i ubezpieczeń (choć oczywiście nie zawsze i nie wszystkie), ale także planować działania i narzędzia pozwalające osiągać lepsze rezultaty zarówno w skali mikro, jak i makro.

W monografii Zastosowanie metod ilościowych w finansach i ubezpieczeniach przedstawiono w kolejnych opracowaniach zarówno propozycje nowych metod ilościowych, które mogą znaleźć zastosowanie w analizie procesów i zjawisk, jak też sposoby wykorzystania znanych metod matematycznych, statystycznych i ekonometrycznych w badaniach z tego zakresu. Lektura opracowań powinna być z tego względu interesująca nie tylko dla osób prowadzących badania naukowe w obszarze metod ilościowych, ale także dla naukowców prowadzących badania z zakresu finansów i ubezpieczeń. Studenci nauk ekonomicznych i specjaliści zatrudnieni w instytucjach finansowych także powinni zainteresować się prezentowanymi wynikami badań ze względu na możliwości ich praktycznego wykorzystania.

Spis treści:

Rozdział 1

Wybory z par decyzji w warunkach ryzyka według specyfikacji stochastycznej (Strong, RDEU) - Elżbieta Babula 9

1.1. Specyfikacja stochastyczna (Strong, RDEU) 10

1.2. Badanie eksperymentalne wyborów z par loterii 15

1.3. Estymacja parametrów specyfikacji stochastycznej 17

Rozdział 2

Kointegracja szeregów czasowych na przykładzie wybranych kategorii makroekonomicznych gospodarki Polski w latach 1996-2010 - Małgorzata Borzyszkowska 27

2.1. Podstawy teoretyczne i charakterystyka danych 28

2.1.1. Podstawowe definicje: stacjonarność procesu stochastycznego, stopień integracji, kointegracja i testy kointegracji Johansena 29

2.1.2. Testy Johansena 30

2.1.3. Opis zmiennych i charakterystyka danych 32

2.2. Opis uzyskanych wyników empirycznych 33

Rozdział 3

Kurtoza wektora losowego o wielowymiarowym rozkładzie normalnym - Katarzyna Budny 41

Rozdział 4

Wielokryterialna ocena prestiżowych kart kredytowych - Mirosław Dytczak, Grzegorz Ginda 55

4.1. Cechy prestiżowych kart kredytowych 56

4.2. Prestiżowe oferty kart kredytowych 57

4.3. Ustalenie zbioru niezredukowanych cech diagnostycznych	58
4.4. Ważenie cech diagnostycznych	61
4.5. Dalsza redukcja liczby ofert kart	63
4.6. Ranking i analiza skupień prestiżowych kart	64
4.7. Identyfikacja pożądaných cech prestiżowych ofert kart kredytowych	66
Rozdział 5	
Wielopoziomowe struktury skupień w wycenie nieruchomości - Mirosław Dytczak, Grzegorz Ginda	73
5.1. Propozycja procedury masowej wyceny nieruchomości	74
5.2. Sposoby ograniczania liczby wzorcowych nieruchomości	77
5.3. Przykład obliczeniowy	80
Rozdział 6	
Stosunek do ryzyka a subiektywne stopy dyskonta w wyborze międzyokresowym - Maria Forlicz	91
Rozdział 7	
Dywersyfikacja ryzyka polskich funduszy inwestycyjnych - Magdalena Frasyńnik-Pietrzyk	103
7.1. Dywersyfikacja ryzyka	103
7.1.1. Model Sharpe'a	104
7.1.2. Dekompozycja Famy	105
7.2. Analiza empiryczna	106
Rozdział 8	
Analiza wpływu modyfikacji rozdziału składki do drugiego filaru na wysokość zgromadzonego kapitału emerytalnego - Anna Jędrzychowska	115
8.1. Dane z rynku	117
8.2. Badanie symulacyjne	119
Rozdział 9	
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach kredytu hipotecznego - Patrycja Kowalczyk-Rólczyńska	125
9.1. Wprowadzenie do ryzyka ubezpieczeniowego	125
9.2. Rodzaje ryzyka ubezpieczeniowego w aspekcie ubezpieczeń kredytu hipotecznego	128
9.3. Ryzyko związane z ubezpieczeniami kredytu hipotecznego	130
Rozdział 10	

Wykorzystanie największego wykładnika Lapunowa w prognozowaniu indeksów giełdowych DJIA i WIG - Wiesław Łuczyński
135

10.1. Chaos deterministyczny a wykładnik Lapunowa 136

10.2. Podejście geometryczne w wyznaczaniu wykładników Lapunowa 137

10.3. Wyniki 150

Rozdział 11

Międzynarodowe regulacje w zakresie segmentowej sprawozdawczości finansowej a rentowność w bankowym rachunku zysków i strat - Ewelina Mela-Owczarek 153

11.1. Regulacje dotyczące sprawozdawczości segmentowej w międzynarodowych standardach 154

11.2. Rodzaje segmentów operacyjnych w polskich bankach 156

11.3. Rentowność w segmentowym rachunku zysków i strat 159

Rozdział 12

Inwestycje rynku kapitałowego w warunkach nie ostrych informacji - ryzyko rozmyte - Zygmunt Przybycin 163

12.1. Wybrane modele rynku kapitałowego 164

12.2. Ryzyko rozmyte 168

Rozdział 13

Wybrane uwarunkowania społeczno-demograficzne inwestycji osób fizycznych - Tomasz Rólczyński 171

13.1. Rodzaje decyzji inwestycyjnych podejmowanych przez osoby fizyczne 172

13.2. Uwarunkowania społeczno-demograficzne decyzji inwestycyjnych osób fizycznych 173

Rozdział 14

Integracja systemów informatycznych na przykładzie wdrożenia systemu T-Risk - Paweł Siarka 183

14.1. Potrzeby informacyjne przedsiębiorstwa 185

14.2. Integracja systemów 186

14.3. Funkcjonalność i metodologia systemu T-Risk 189

Rozdział 15

Analiza efektu publikacji komunikatów o dywidendzie spółek notowanych na GPW w Warszawie S.A. - event studies - Agata Strzelczyk 197

15.1. Metoda badawcza - event studies 200

15.1.1. Zdefiniowanie zadania 200

15.1.2. Kryteria selekcji 201

15.1.3. Oczekiwana stopa zwrotu i anormalna stopa zwrotu 202

15.1.4. Estymacja	203
15.1.5. Testowanie	204
15.1.6. Przedstawienie rezultatów	206
15.1.7. Interpretacja i wnioski	209
Rozdział 16	
Wybrane metody podejmowania decyzji w warunkach niepewności - przykład inwestycji giełdowej - Grzegorz Tarczyński	211
16.1. Sieci bayesowskie	213
16.2. Teoria Dempstera-Shafera	219
16.3. Teoria zbiorów rozmytych	221
Rozdział 17	
Stochastyczna metoda Chain-Ladder - zastosowanie w ubezpieczeniach - Dominika Tomaszewska	227
17.1. Ubezpieczenia majątkowe - podstawy prowadzenia działalności	227
17.2. Klasyfikacja danych w formie trójkąta szkód	229
17.3. Deterministyczna metoda Chain-Ladder	230
17.4. Stochastyczna metoda Chain-Ladder	231
17.5. Dopuszczalność prognozy	232
17.6. Przykład numeryczny	233
17.7. Margines bezpieczeństwa	236
Rozdział 18	
Warunkowa zmienność i ryzyko stóp zwrotu metali szlachetnych w odniesieniu do indeksu WIG - Magdalena Walczak	241
18.1. Inwestycje alternatywne, czyli różne od tradycyjnych	242
18.2. Metale szlachetne jako inwestycje	243
18.3. Aktywa typu safe haven, hedge oraz diversyfier	244
18.4. Metodologia oraz wyniki badań	245
Rozdział 19	
Wybrane aspekty zarządzania ryzykiem w decyzjach inwestycyjnych - Zofia Wilimowska, Danuta Seretna-Salamaj, Joanna Szczepańska	255
19.1. Inwestowanie - pojęcie ryzyka inwestycyjnego	257
19.2. Modele badania opłacalności inwestycji z uwzględnieniem ryzyka	260
19.2.1. Modele rozmyte	262

19.2.2. Model z logiką niepewnych prawdopodobieństw 265

19.3. Zarządzanie strukturą finansową 267

Rozdział 20

Ocena wpływu czynników determinujących rentowność polskich przedsiębiorstw - Zofia Wilimowska, Agnieszka Parkitna 277

20.1. Potrzeba badania rentowności i jej determinant 277

20.2. Determinanty rentowności 278

20.3. Czynniki determinujące rentowność przedsiębiorstw - ocena wpływu 279

20.3.1. Analiza wpływu czynników zewnętrznych na stan rentowności w latach 2001-2003 - faza pierwsza 279

20.3.2. Analiza wpływu czynników zewnętrznych na stan rentowności w latach 2001-2003 - faza druga 284

Rozdział 21

Identyfikacja czynników wpływających na strukturę kapitału przedsiębiorstw branży przemysłu metalowego w Polsce - Aleksandra Zygmunt 299

21.1. Determinanty struktury kapitału przedsiębiorstwa - ujęcie teoretyczne 300

21.2. Metodologia przeprowadzonych badań 301

21.3. Rezultaty przeprowadzonych badań nad determinantami struktury kapitału przedsiębiorstw branży przemysłu metalowego 304

Rozdział 22

Zastosowanie współczynnika q Tobina w badaniach wrażliwości inwestycji na przepływy pieniężne - Justyna Zygmunt 309

22.1. Charakterystyka badań nad wrażliwością inwestycji na przepływy pieniężne - geneza i istota 310

22.2. Wykorzystanie współczynnika q Tobina w badaniach wrażliwości inwestycji na przepływy pieniężne 311