

Obsah

Předmluva	V
Úvod	IX
Seznam obrázků	XV
Seznam tabulek	XVII
1. Definice pojmů riziko a nejistota	1
2. Ekonomický význam počasí a klimatických změn	7
3. Problém informační asymetrie při hledání nástrojů řízení rizika počasí	15
4. Pojištění jako tradiční nástroj řízení rizik	19
4.1 Vymezení pojištění vůči derivátům	19
4.2 Živelní pojištění a pojištění přerušení provozu	24
4.3 Zemědělské pojištění a další nástroje řízení zemědělských rizik	27
4.3.1 Typologie zemědělských rizik a nástrojů jejich řízení	27
4.3.2 Technologický pokrok jako nástroj řízení rizik počasí v zemědělství	30
4.3.3 Vzájemné fondy	31
4.3.4 „Nepojistitelná“ rizika	32
4.3.5 Zemědělské pojištění v ČR	33
4.3.6 Význam veřejného sektoru při podpoře nástrojů řízení rizika počasí v zemědělství	35
4.3.7 Dotace plateb pojistného	35
5. Deriváty jako nástroje řízení rizik	47
6. Charakteristika finančních kontraktů na počasí	55
6.1 Definice finančních kontraktů na počasí	55
6.2 Zařazení derivátů na počasí mezi strategie a nástroje řízení rizik	58
6.3 Proměnné počasí zahrnované v indexu	62

7. Přehled trhu s finančními kontrakty na počasí	71
7.1 Vývoj burzovního a mimoburzovního obchodování	72
7.2 Obchodování s deriváty na počasí na burze CME	76
7.3 Hráči na trhu s finančními kontrakty na počasí	89
8. Oceňování derivátů na počasí – přístupy a předpoklady	99
8.1 Základní přístupy	99
8.2 Příprava dat pro oceňování derivátů na počasí	102
8.3 Volba vhodného typu pravděpodobnostního rozdělení indexu počasí	111
9. Oceňování derivátu na počasí metodou burn analýzy	113
10. Oceňování derivátu na počasí pomocí modelování podkladového indexu	123
10.1 Modelování indexu pomocí parametrických spojitých distribučních funkcí	125
10.2 Tvary distribučních funkcí	127
10.3 Příklad na ocenění derivátu pomocí modelování indexu	128
11. Oceňování derivátu na počasí pomocí modelování denních dat	133
11.1 Výhody a nevýhody modelování denních dat	133
11.2 Problém s odstraněním sezónnosti	134
11.3 Využití statistických metod analýzy časových řad	137
11.4 Výhody a nevýhody pojistně-matematických metod oceňování derivátů na počasí	147
12. Specifika návrhu derivátu na úhrn srážek a rychlost větru	149
12.1 Modelování úhrnu srážek	149
12.2 Aplikace finančních kontraktů na úhrny srážek v praxi	154
12.3 Modelování rychlosti větru	158
13. Aplikace derivátů na počasí v energetice	161
14. Specifika a předpoklady použití derivátů na počasí v zemědělství	167
14.1 Význam prostorové agregace dat	168
14.2 Přirozená redukce příjmového rizika	169
14.3 Problém dostupnosti dat pro návrh derivátu v zemědělství	170
14.4 Další předpoklady použití derivátů na počasí v zemědělství	171
14.5 Případová studie v podmínkách ČR – příprava	172
14.6 Případová studie v podmínkách ČR – realizace	179
14.7 Diskuze výsledků účinnosti derivátů na počasí v zemědělství	187
14.8 Shrnutí příležitosti využití derivátů na počasí v evropském zemědělství	191

15. Příklady použití derivátů na počasí a indexového pojištění	
v zemědělství	193
15.1 Mexiko	195
15.2 Indie	196
15.3 Čína	198
15.4 USA	200
16. Deriváty na počasí z pohledu investora	203
16.1 Value-at-Risk	205
16.2 Greeks	207
16.3 Volba bezrizikové úrokové míry	208
Závěr	211
Literatura	215
Shrnutí	225
Klíčová slova	226
Summary	227
Keywords	228
Rejstřík	229