

# Obsah / Contents

**Joanna Blach**

**Financial Risk Identification based on the Balance Sheet Information .....10**

**Martina Borovcová**

**Metody vícekritériálního hodnocení variant a jejich využití při výběru produktu finanční instituce .....20**

**Tomáš Brabenec**

**Některé diskonty na úrovni podniku při fúzích a akvizicích .....29**

**Vlastimil Cetkovský**

**Definice měnových krizí .....37**

**Jan Cimický**

**Modelování v oblasti řízení rizika .....41**

**Miroslav Čulík, Jiří Valecký**

**Application of the linear and non-linear M-R models at electricity time-series at deregulated markets .....48**

**Dana Dluhošová, Dagmar Richtarová, Zdeněk Zmeškal**

**Aplikace analýzy citlivosti při finančním rozhodování .....58**

**Dana Dluhošová, Dagmar Richtarová, Zdeněk Zmeškal**

**Metody volby financování investičních projektů .....69**

**Renata Dudzińska-Baryła, Ewa Michalska**

**The month of the year effect explained by prospect theory on Polish Stock Exchange ...78**

**Michal Fabuš, Miroslav Kohuťár**

**FDI development during the crisis from 2008 till now .....87**

**Jozef Fecenko**

**Možnosti využitia GLM modelov pri odhade technických rezerv v neživotnom poistení .....93**

**Dana Forišková, Dagmar Richtarová**

**Využití analýzy odchylek při hodnocení ziskovosti finančních institucí .....106**

<b>Agata Gluzicka</b> <b>Selection of optimal investment portfolio based on the model with two measures of risk ...</b> .....	115
<b>Maria Gorczyńska</b> <b>Accounts Receivable Turnover Ratio. The Purpose of Analysis in Terms of Credit Policy Management</b> .....	125
<b>Petr Gurný, Martin Gurný</b> <b>Logit vs probit model při determinaci souhrnných ukazatelů výkonnosti bank.....</b>	132
<b>Galina Horáková, Juraj Poljovka</b> <b>Optimálne zaistenie stanovené hodnotou VaR resp. CVaR .....</b>	139
<b>Donlaya Chaiwong</b> <b>An Analysis of the Effectiveness of the Strategic Plan for an Increase of the Internal Agricultural Cooperative Capital: A Case Study of the Land Reform Srisatchanalai Agricultural Cooperative Limited .....</b>	147
<b>Chollada Chalomklang</b> <b>Enhancement of the Efficiency in the Management of Cooperative Business by Preparing the Strategic Plan on Control and Advices: A case study of Buengsamphan Agricultural Cooperative Ltd. ....</b>	156
<b>Michal Jenčo</b> <b>Modeling of the cost of social benefits .....</b>	165
<b>Andrea Juríčková Heglasová</b> <b>Restrukturalizace společnosti v rámci insolvenčního řízení .....</b>	173
<b>František Kalouda</b> <b>Riziko a nejistota – příspěvek k precizaci pojmů .....</b>	180
<b>Kateřina Kořená, Karel Kořený</b> <b>Zhodnocení postoje k riziku u českých investorů do fondů kolektivního investování ....</b>	191
<b>Aleš Kresta</b> <b>Modelování vývoje výnosů zahraničního aktiva pro českého investora .....</b>	196
<b>Peter Krištofik</b> <b>Application of CAPM for investment decisions in emerging countries.....</b>	203

<b>Dana Kubíčková</b>	
<b>Vykazování dle IAS/IFRS a bankrotní modely.....</b>	<b>210</b>
<b>Václav Leinweber</b>	
<b>NPV v prostředí neurčitosti(metoda reálné quasi-opce) .....</b>	<b>218</b>
<b>Karolina Lisztwanová</b>	
<b>Analýza vývoje investic v ČR v letech 1995 - 2009 .....</b>	<b>228</b>
<b>Milan Marček, Marek Horváth, Dušan Marček</b>	
<b>Štatistické, RBF NS a SV regresné modelovanie obrátov firmy: porovnanie aproximačnej a predikčnej presnosti .....</b>	<b>235</b>
<b>Petr Marek</b>	
<b>Riziko – přístupy k jeho vymezení .....</b>	<b>242</b>
<b>Peter Marko</b>	
<b>Neistota pri oceňovaní technických rezerv poisťovní .....</b>	<b>247</b>
<b>Adrianna Mastalerz-Kodzis, Ewa Pośpiech</b>	
<b>Share portfolio on the Polish Capital Market in Conditions of Financial Crisis .....</b>	<b>253</b>
<b>Jiří Málek</b>	
<b>Nové směry v oceňování derivátů: Opce se stochastickou volatilitou .....</b>	<b>261</b>
<b>Hussam Musa, Zdenka Musová</b>	
<b>Islamske financie a bankovníctvo – výzvy a perspektívy .....</b>	<b>269</b>
<b>Josef Novotný</b>	
<b>Nové indikátory hodnocení bank.....</b>	<b>277</b>
<b>Ondřej Nowak</b>	
<b>Metody monitoringu a řízení tržních rizik nefinančními společnostmi .....</b>	<b>283</b>
<b>Petra Oceláková</b>	
<b>Hodnocení efektivnosti investic pomocí reálných opcí a problémy při jejich aplikaci v praxi .....</b>	<b>291</b>
<b>Igor Paholok</b>	
<b>Dependencies on PXE futures market: Pitfalls of correlation coefficient and copula function application .....</b>	<b>302</b>

<b>Michal Páleš</b>	
<b>Berry-Esseenova aproximácia a individuálny model rizika .....</b>	<b>312</b>
<b>Ingrid Petrová</b>	
<b>Modelování rizika úmrtnosti .....</b>	<b>320</b>
<b>Iveta Ratmanová</b>	
<b>Analýza vývoje hodnot ukazatelů průměrné osobní sazby daně a progresivity průměrné sazby u vybraných poplatníků v ČR v letech 2001-2010 .....</b>	<b>327</b>
<b>Sylvie Riederová</b>	
<b>Zajišťování kursového rizika v podnikové praxi .....</b>	<b>336</b>
<b>Milan Rippel, Lucie Suchánková</b>	
<b>Pojištění jako nástroj řízení operačního rizika .....</b>	<b>343</b>
<b>Martina Sieber</b>	
<b>Teoretické aspekty stínové ceny externalit .....</b>	<b>351</b>
<b>Valéria Skřivánková</b>	
<b>The Influence of Extreme Claims on the Risk of Insolvency .....</b>	<b>357</b>
<b>Jan Šedivý</b>	
<b>Modelování kreditního spreadu .....</b>	<b>364</b>
<b>Stanislav Škapa, Tomáš Meluzín</b>	
<b>Risk and Return Characteristics of IPO Indexes .....</b>	<b>371</b>
<b>Jindřich Špička</b>	
<b>Využití burn analýzy při oceňování klimatických derivátů v zemědělství .....</b>	<b>379</b>
<b>František Štulajter</b>	
<b>Stratégie poistenia portfólia s viacnásobnými investičnými horizontmi .....</b>	<b>388</b>
<b>Tomáš Tichý</b>	
<b>Risk estimation for FX rates: basic backtesting techniques with some application .....</b>	<b>399</b>
<b>Piotr Tworek</b>	
<b>Risk management standards - the review of approaches and concepts .....</b>	<b>409</b>
<b>Piotr Tworek</b>	
<b>Methods of risk identification in companies' investment projects .....</b>	<b>418</b>

**Jiří Valecký, Aleš Kresta**

**Analytické stanovení hodnoty Value at Risk a Expected Shortfall za předpokladu smíšeného normálního rozdělení pravděpodobnosti .....428**

**Jan Vlachý**

**Assessing Third-Party Distribution Channels for Banking Deposits.....438**

**Pavla Vodová**

**News-based indicators as a measure of credit market integration in the Visegrad countries .....446**

**Monika Wieczorek-Kosmala**

**Innovative Design of Insurance Risk Transfer – a Corporate Perspective.....453**

**Zdeněk Zmeškal, Dana Dluhošová, Jiří Valecký**

**Finanční rozhodování a oceňování za rizika a flexibility – reálné opce.....463**