

Abstrakt: Reverzní hypotéky jsou v současné době relativně novým produktem na českém trhu a v této práci se věnujeme jejích problematice. V práci jsou popsána hlavní rizika tohoto produktu jako riziko dlouhověkosti a riziko nepříznivého vývoje cen nemovitosti. Při analýze těchto rizik se zabýváme modelováním vývoje cen nemovitostí v čase a projekcí budoucích cen pomocí vektorové autoregrese. Odhadujeme parametry Lee-Carterova modelu pro odhad rozdělení zbylé délky života. Na závěr aplikujeme odhadnuté modely na výpočet výše roční výplaty, ilustraci zjednodušené verze modelu a vývoje ztrátové funkce reverzních hypoték.