

Abstrakt: Reverzní hypotéky jsou v současné době relativně novými produkty na českém trhu a v této práci věnujeme jejich problematice. V práci jsou popsána hlavní rizika tohoto produktu jako riziko dlouhověkosti a nepříznivý vývoj cen nemovitosti. Při analýze těchto rizik se zabýváme modelováním cen podkladové nemovitosti, projekcí jejích budoucích cen, diskontních faktorů a rizikovými modely pomocí vektorové autoregrese, hédonického modelu, repeat-sales a Wills-Sherris modelů. V praktické části odhadujeme parametry Lee-Carterova modelu a modelu autoregrese státního bezkupónového dluhopisu. Na závěr taktéž aplikujeme získané odhady pro výpočet charakteristik reverzních hypoték.