

dr Piotr Śliwka

WMP UKSW

E-mail: p.sliwka@uksw.edu.pl

## Ekonometryczne modelowanie renty hipotecznej

Powiększająca się liczba osób pobierających świadczenia emerytalne w Polsce, których wartość w zdecydowanej większości przypadków kształtuje się na poziomie znacznie niższym w stosunku do uzyskiwanych wcześniej wynagrodzeń w okresie produkcyjnym, oraz wzrastający odsetek emerytów w stosunku do liczby osób czynnych zawodowo będzie skutkował w niedalekiej przyszłości poszukiwaniem przez tych pierwszych dodatkowych źródeł dochodu. Instrumentem finansowym, który pewnej grupie osób umożliwi uzyskanie dodatkowego finansowania, może być funkcjonująca na niektórych rynkach światowych usługa finansowa zwana rentą hipoteczną lub odwróconym kredytem hipotecznym (ang. *reverse mortgage*).

W referacie zaprezentowane zostanie aktuarialno-ekonometryczne podejście do modelowania renty hipotecznej w zależności od horyzontu czasowego. W procesie modelowania uwzględnione zostaną charakterystyki związane z ryzykiem kredytowym portfela wierzytelności hipotecznych.