

# LITERATURA

- (1) AMBROŽ, L.: Oceňování opcí. C. H. Beck, Praha 2002.
- (2) BAXMANN, U. G.: Floracaz: Synthese aus drei Finanzinnovationen. Die Bank, 1990, č. 7, s. 384-387.
- (3) BAXTER, J. – CONINE, T. E. – TAMARKIN, M.: On Commodity Market Risk Premiums: Additional Evidence. The Journal of Futures Markets, 5/1, 1985, str. 121-125.
- (4) BEIKE, R. – SCLÜTZ, J.: Finanznachrichten. Schäffer-Poeschel Verlag, Stuttgart, 1996.
- (5) BEILNER, T., MATHES, H. D.: DTB DAX-Futures: Bewertung und Anwendung. Die Bank, 1990, č. 7, s. 388-395.
- (6) BESSIS, J.: Risk Management in Banking, Wiley 1998
- (7) BINKOWSKI, P., BEECK, H.: Finanzinnovationen. Economia Verlag, Bonn, 1989.
- (8) BJÖRK, T.(1997): Interest Rate Theory, CIME Lectures, 1996
- (9) BLAHA, Z.S.-JINDŘICHOVSKÁ, I.: Opce, swapy, futures - deriváty finančního trhu. Management Press, Praha 1994.
- (10) BLAKE, D.: Analýza finančních trhů. Grada Publishing, Praha 1995.
- (11) BODIE, Z. – ROSANSKY, V.: Risk and Return in Commodity Futures. Financial Analysts Journal, 36/3, 1980, str. 27-39.
- (12) BODIE, Z. : Investments, Mc Graw-Hill, 1996,
- (13) BRADA J.: Teorie portfolia, VŠE, 1996
- (14) BREALEY, R. A., MYERS, S. C.: Teorie a praxe firemních financí. Victoria Publishing, Praha 1992.
- (15) BREEDEN, D.: Consumption Risk in Futures Market. The Journal of Finance, 35/2 1980.
- (16) BRENNAN, M. J.: A Theory of Price Limits in Futures Markets. Journal of Financial Economics, 16/2, červen 1986, str. 213-33
- (17) BÜHLER, W., FEUCHTMULLER, W., VOGEL, M.: Finanzmarktinnovationen. Fachverlag an der Wirtschaftsuniversität Wien, Wien, 1985.
- (18) CARTER, C. A. – RAUSSER, G. C. – SCHMITZ, A.: Efficient Asset Portfolios and the Theory of Normal Backwardation. Journal of Political Economy 91/2, 1983, str. 319-331.
- (19) CIPRA T.: Praktický průvodce finanční a pojistnou matematikou, HZ 1995
- (20) COOTNER, P. H.: Returns to Speculators: Telser versus Keynes. Journal of Political Economy, 48/4, 1960, str. 396-414.
- (21) COTTLE, S.-MURRAY, R.F.-BLOCK, F.E.: Analýza cenných papírů. Victoria Publishing, 1993.
- (22) COX, J. C.-RUBINSTEIN, M.: Options market; Prentice Hall 1985.
- (23) CULP, CH. L.: Clearing: A Risk Assessment. Futures Industry Magazine, 7/8 2002, [www.futuresindustry.org](http://www.futuresindustry.org).
- (24) CUTHBERTSON, K. – NITZSCHE, D.: Financial Engineering. John Wiley & Sons, Chichester 2001.
- (25) DAIGLER, R. T.: Financial Futures Markets. Harpers Colins College Publishers. New York 1993.
- (26) DAS, S.: Credit Derivatives and Credit Linked Notes. John Wiley, Singapore 2000.
- (27) DEAVES, R. – KRINSKY, I.: Do Futures Prices for Commodities Embody Risk Premiums. The Journal of Futures Markets, 15/6, 1995, str. 637-648.
- (28) DUBOFSKY, D. A.: Options and Financial Futures. McGraw-Hill, Int. Edition 1992.
- (29) DUFFIE, D.: Futures Markets. Prentice Hall. New Jersey, 1989.
- (30) DUMAS, B.-ALLAZ, B.: Financial Markets. Market Equilibrium and Pricing Methods. Chapman and Hall, 1996.
- (31) DUSAK, K.: Futures Trading and Investor Returns: An Investigation of Commodity Market Risk Premiums. Journal of Political Economy, 81/6, 1973, str. 1387-1406.
- (32) DVOŘÁK, P.: Komerční bankovníctví pro bankéře a klienty, Praha, Linde 1999

- (33) DVOŘÁK, PETR - MÁLEK, JIŘÍ - MUSÍLEK, PETR - PŮLPÁNOVÁ, STANISLAVA - RADOVÁ, JARMILA - VESELÁ, JITKA: Metodologie a aplikace ohodnocování finančních instrumentů na českém finančním trhu – závěrečná studie. Praha, VŠE, 2001.
- (34) DVOŘÁK, PETR - REVENDA, ZBYNĚK: Analýza systému regulace a dohledu bank v České republice (se zaměřením na pojištění vkladů, věřitele poslední instance a finanční deriváty). [Výzkumná zpráva]. Praha : Národohospodářský ústav Josefa Hlávky, 1997. Studie 2/1997.
- (35) DVOŘÁK, PETR - REVENDA, ZBYNĚK: Kapitálová přiměřenost. Ekonom, 1994, č. 44, s. 35–36.
- (36) DVOŘÁK, PETR: Dohoda o termínové úrokové sazbě. Finance a úvěr, 1993, č. 4.
- (37) DVOŘÁK, PETR: Finanční deriváty. 1. vyd. Praha, VŠE, 1998.
- (38) DVOŘÁK, PETR: Finanční deriváty. Vedení účetnictví & roční závěrka, 1999, roč. 7, č. 23 – 24.
- (39) DVOŘÁK, PETR: Finanční deriváty. Vedení účetnictví & roční závěrka, 2002, roč. 9, č. 23 – 24.
- (40) DVOŘÁK, PETR: Opce. Bankovníctví, 1994, č. 20 – příloha.
- (41) DVOŘÁK, PETR: Přednášky z finančních derivátů. 1. vyd. Praha, VŠE, 2000.
- (42) DVOŘÁK, PETR: Swapy. Bankovníctví, 1994, č. 5 – příloha.
- (43) DVOŘÁK, PETR: Účtování finančních derivátů. In: Praktický průvodce účetnictvím. Verlag Dashöfer, 2003.
- (44) DVOŘÁK, PETR: Účtování finančních derivátů. Vedení účetnictví & roční závěrka, 2003, roč. 10.
- (45) EDWARDS, R. F. – MA, W. C.: Futures and Options. McGraw-Hill, Int. Edition 1992.
- (46) EICHLER, H., ZIRKOUNIG, R.: Handbuch für Wertpapiere. Wien, 1989.
- (47) ELLER, R.- SPINDLER, CH.: Zins- und Währungsrisiken optimal managen. Gabler, Wiesbaden 1994.
- (48) ELLER, R.: Derivative Instrumente - Überblick, Strategien, Tendenzen, in Eller, R.: Handbuch Derivativer Instrumente Schäffer-Poeschel Verlag. Stuttgart, 1996.
- (49) ELLER, R.: Handbuch Derivativer Instrumente Schäffer-Poeschel Verlag. Stuttgart, 1996
- (50) FAMA, E. F. – FRENCH, K.: Comodity Futures Prices: Some Evidence on Forecast Power, Premiums and the Theory of Storage. Journal of Business, 60/1, 1987, str. 55-73.
- (51) FIREŠ, B., ZELENKA V.: Oceňování aktiv a dluhů v účetnictví, Praha, Management Press 1997
- (52) FITZGERALD, M. D.: Financial Futures. Euromeny Publications, London, 1993.
- (53) FRASER, D.R., GUP, B.E., KOLARI, J.W.: Commercial Banking. The Management of Risk, West Publishing Company 1996
- (54) FUCHS, H. J.: Going Public: Börsen im Aufbruch. Die Bank, 3/2001, str. 164-167.
- (55) GLOGOVSKI E., MUENCH, M.: Neue Finanzdienstleistungen. Gabler Verlag, Wiesbaden, 1986.
- (56) GRINBLATT, M. - TOTMAN, S.: Financial Markets and Corporate Strategy. Irwin/McGraw-Hill, USA 1998, str. 234.
- (57) HARTZMARK, M. L.: Returns to Individual Traders of Futures: Aggregate Results. Journal of Political Economy, 95/6, 1987, str. 1292-1306.
- (58) HICKS, J. R.: Value and Capital. Oxford University Press, Oxford 1930, kapitola 10.
- (59) HOUTHAKER, H. S.: Can Speculators Forecast Prices? Review of Economics and Statistics, 39/1, 1957, str. 143-151.
- (60) HULL, J.: Options, futures and other derivative securities. Prentice-Hall, New Jersey 1989.
- (61) CHANCE, D. M.: An Introduction to Derivatives and Risk management. Harcourt college Publishers. Orlando 2001, str. 3.
- (62) CHANCE, D. M.: An Introduction to Options and Futures. The Dryden Press. Orlando 1992.
- (63) CHANG, E.: Returns to Speculators and Theory of Normal Backwardation. Journal of Finance, 40/1, 1985, str. 193-208.
- (64) INGLIS-TAYLOR, A.: Dictionary of derivatives. MacMillan Press Ltd. 1995.

- (65) JAMES, C.M., SMITH, JR., C.W.: Studies in Financial Institutions, Commercial Banks, McGraw-Hill 1994
- (66) JAMSHIDIAN, F. (1989): An Exact Bond Option Pricing Formula. *Journal of Finance* 44: 205-209.
- (67) JARROW, R. – TURNBULL, S. M.: Derivative securities. International Thomson Publishing., Cincinnati 1996.
- (68) Jílek J. - Finanční trhy, Grada Publishing, 1997.
- (69) JÍLEK, J. - SVOBODOVÁ, J.: Účetnictví bank a finančních institucí 2003. Grada, Praha 2003.
- (70) JÍLEK, J.: Finanční a komoditní deriváty. Grada, Praha 2002.
- (71) Jílek, J.: Finanční rizika, Praha, Grada 2000
- (72) JÍLEK, J.: Repo obchody, Grada 1999.
- (73) JÍLEK, J.: Termínové a opční obchody. Grada, Praha 1995.
- (74) JONÁŠ, J.: Základní principy opčního obchodu na burze. *Finance a úvěr*, 40, 1990, č. 7, s. 444-454.
- (75) JURGEIT, L.: Optionen und Geldmarkt statt Aktie. *Die Bank*, 1990, č. 12, s. 689-691.
- (76) KAISER, R. G.: Das Optionengeschäft. Österreichische Länderbank AG, Wien, 1991.
- (77) KEYNES, J. M.: Treatise on Money. Vol. 2, MacMillan, London 1930.
- (78) KLOTEN, N., VON STEIN, J. H.: Geld-, Bank- und Borsenwesen. C. E Poeschel Verlag, Stuttgart, 1988.
- (79) KOHLER, H. P.: Grundlagen der Bewertung von Optionen und Optionsscheinen. Gabler Verlag. Wiesbaden 1992.
- (80) KOLB, R. W.: Futures, Options & Swaps. Blackwell Publishers, Oxford 1997.
- (81) KOLB, R. W.: Is Normal Backwardation Normal? *The Journal of Futures Markets*, 12/1, 1992, str. 75-91.
- (82) KOLB, R. W.: Understanding Futures Markets. Blackwell Publishers Ltd, Oxford, 1997.
- (83) KOLB, R. W.: Futures, Options & Swaps. Blackwell Publishers Inc. Oxford, 1997.
- (84) KÖPF, G.: Forward rate agreements. *Bankkaufmann*, 1991, č. 10, ss. 18-21.
- (85) LINGNER, U.: Optionen: Anlagestrategien und Märkte. Gabler Verlag, Wiesbaden 1987.
- (86) Lintner, J.: The Valuation of Risks Asset and the Selection of Risky Investments in Stock portfolios and Capital Budgets. *Review of Economics and Statistics*, 47/1965, str. 13-37.
- (87) LOFTHOUSE, S.: Equity Investment Management. How to Select Stocks and Markets. John Wiley and Sons, 1994.
- (88) MA, C. – RAO, R. – SEARS, R.: Volatility, Price Resolution, and the Effectiveness of Price Limits. *Journal of Financial Services Research*, 3/3, prosinec 1989.
- (89) MÁLEK J.: Opce a futures. skripta VŠE, 1998
- (90) MATTEN, CH.: Managing Bank Capital, Wiley 1996
- (91) Mezinárodní účetní standardy 2000, HZ Praha, Praha 2000.
- (92) MÜLLER-MÖHL, E.: Optionen und Futures. Schäffer-Poeschel Verlag. Stuttgart, 1995.
- (93) MURPHY, A. – HILLIARD, J. E.: An Investigation into the Equilibrium Structure of the Commodity Futures Market Anomaly. *The Financial Review*, 24/1, 1989, str. 1-18.
- (94) MUSÍLEK, P.: Finanční trhy a investiční bankovnictví. ETC Publishing, Praha, 1999.
- (95) MYERS R.A., BREALEY S.C.: Teorie a praxe firemních financí, Victoria Publishing 1991
- (96) PARK, H.: Reexamination of Normal Backwardation Hypothesis in Futures Markets. *The Journal of Futures Markets*, 5/4, 1985, str. 505-515.
- (97) PAULAT V.J.: Bursa, bursovní obchody a spekulace, Praha 1928
- (98) PAVLÁT, V.: Finanční opce. Magnet Pres. Praha 1994.
- (99) PECK, A. E. – WILIAMS, J. C.: Deliveries on CBT Wheat, Corn and Soyobean Futures Contracts: 1964-65 až 1988-89. *Food Research Studies*, Vol. 22, No. 2
- (100) PETERS, J.: Swap Finanzierung. Gabler Verlag, Wiesbaden 1990.
- (101) POLIDAR, V.: Management bank a bankovních obchodů, Praha, Ekopress 1995
- (102) POWERS, M. J. – CASTELINO, M. G.: Inside the Futures Markets. John Wiley & Sons. USA, 1991.
- (103) Price Waterhouse (kolektiv): Úvod do řízení úvěrového rizika, Praha, Management Press 1994

- (104) RADOVÁ J., DVOŘÁK P.: Finanční matematika pro každého, Grada 1997
- (105) RAYNAULD, J. – TESSIER, J.: Risk Premiums in Futures Markets: An Empirical Investigation. The Journal of Futures Markets, 4/2, 1984, str. 189-211.
- (106) REILLY, F.K.-BROWN, K.C.: Investment Analysis and Portfolio Management. The Dryden Press, Fort Worth, 2000.
- (107) ROCWELL, C.: Normal Backwardation, Forecasting and the Returns to Commodity Futures Traders. Food Research Institute Studies, 7/1967, str. 107-130.
- (108) ROSE, P.S.: Peněžní a kapitálové trhy, Victoria Publishing, Praha 1994.
- (109) SHARPE, W. F.: Capital Asset Prices: A theory of market Equilibrium Under Conditions of Risk. Journal of Finance, 19/1964, str. 425-444.
- (110) SHARPE, W.F.- ALEXANDER, G.J.: Investice. Victoria Publishing, Praha 1994.
- (111) SCHAEFFER JR., H.A.: Credit Risk Management, Wiley 2000
- (112) SINKEY, J.F. (JR.): Commercial Bank Financial Management, Prentice Hall 1998.
- (113) STEINHERR, A.: Derivatives. John Wiley & Sons Ltd. Chichester, 1998.
- (114) STROBL, J.: Zinsänderungsrisiken in Kreditinstituten. Fachverlag an der Wirtschaftsuniversität Wien, Wien, 1989.
- (115) STRONG, R. A.: Derivatives: An Introduction. South-Western Thomson Learning. USA 2002.
- (116) TOMÁŠEK, M.: Bankovníctví jednotného vnitřního trhu Evropské unie, Praha, Linde 1997
- (117) UHLIR, H., SIEVI, F.: Ermittlung der Eingabeparameter für die Optionspreisberechnung. Die Bank, 1990, č. 7, s. 396 až 399.
- (118) VESELÁ, J.: Analýzy trhu cenných papírů, Praha, VŠE 1999
- (119) WATSHAM, T. J.: Futures and options in Risk Management. International Thomson Publishing, London 1998
- (120) WEGER, G.: Optionsscheine als Anlagealternative. Gabler Verlag, Wiesbaden, 1985.
- (121) WINSTONE, D.: Financial Derivatives. Chapman and Hall. London 1995.
- (122) YOUNG, L. – BOYLE, G. V.: Forward and futures prices in a General Equilibrium Monetary model. Journal of Financial Economics, 24/2, 1989, str. 319-341.
- (123) ZIEGLER, K. (ED.): Finanční řízení bank, Praha, Bankovní institut 1997
- (124) ZIEMER, N.: Markt für Optionsscheine gewinnt weiter an Bedeutung. Die Bank, 1990, č. 9, s. 507-517.
- (125) ŽÁK, M. A KOL: Velká ekonomická encyklopedie. Linde, Praha 2002.

## Informační zdroje

- (1) Annual Report CFTC.
- (2) BIS: Central Bank Survey of Foreign exchange and Derivatives Market Activity. BIS, Basle.
- (3) BIS: OTC derivatives market activity, BIS Basle.
- (4) BIS: Triennial Central Bank Survey, BIS Basle.
- (5) ČNB: Roční zprávy bankovního dohledu
- (6) ČNB: Výroční zprávy
- (7) ECB: Annual Report
- (8) ECB: Monthly Report

## Internetové adresy

### Derivátové burzy

- Australian Stock Exchange <http://www.asx.com.au/derivatives>
- Bolsa de Derivados do Porto (BDP) <http://www.bdp.pt/bdp/indexi.html>
- Bolsa de Mercadorias & Futuros (BM&F) <http://www.bmf.com.br/>
- Budapest Commodity Exchange <http://www.bce-bat.com//>
- Chicago Board of Trade <http://www.cbot.com/>
- Chicago Mercantile Exchange <http://www.cme.com/>
- Commodity and Monetary Exchange of Malaysia <http://www.commex.com.my>
- Eurex (formerly DTB and SOFFEX) <http://www.eurexchange.com>

International Petroleum Exchange of London <http://www.ipe.uk.com/>  
 Italian Derivatives Market (IDEM) <http://www.borsaitalia.it/>  
 Kanmon Commodity Exchange <http://www.kce.or.jp/>  
 Kansai Commodities Exchange <http://www.kanex.or.jp/>  
 Kansas City Board of Trade <http://www.kcbot.com/>  
 Korea Futures Exchange (KOFEX) <http://www.kofex.com/>  
 Korea Stock Exchange <http://www.kse.or.kr/>  
 Kuala Lumpur Options and Financial Futures Exchange (KLOFFE) <http://www.klofffe.com.my/>  
 London International Financial Futures & Options Exchange <http://www.liffe.com/>  
 London Metal Exchange <http://www.lme.co.uk/>  
 MATIF SA <http://www.matif.fr/>  
 MEFF Renta Variable <http://www.meffrv.es/ing/indexi.htm>  
 MidAmerica Commodity Exchange <http://www.midam.com/>  
 MIF Mercata Italiano dei Futures <http://www.borsaitalia.it/>  
 Minneapolis Grain Exchange <http://www.mgex.com/>  
 Montreal Exchange <http://www.me.org>  
 New York Board of Trade <http://www.nybot.com/>  
 New York Mercantile Exchange <http://www.nymex.com/>  
 Osaka Mercantile Exchange <http://www.osamex.com/>  
 Osaka Securities Exchange <http://www.ose.or.jp/>  
 Oslo Stock Exchange <http://www.ose.no/english>  
 Paris Bourse SA <http://www.bourse-de-paris.fr>  
 Sao Paulo Stock Exchange - BOVESPA <http://www.bovespa.com.br/>  
 Singapore Commodity Exchange (SICOM) <http://www.sicom.com.sg/>  
 Singapore Exchange Derivatives Trading Limited (SGX) <http://www.singaporeexchange.com>  
 South African Futures Exchange (SAFEX) <http://www.safex.co.za/>  
 Sydney Futures Exchange <http://www.sfe.com.au>  
 Tel Aviv Stock Exchange <http://www.tase.co.il>  
 Tokyo Commodity Exchange <http://www.tocom.or.jp>  
 Tokyo International Financial Futures Exchange <http://www.tiffe.or.jp>  
 Tokyo Grain Exchange <http://www.tge.or.jp>  
 Tokyo Stock Exchange <http://www.tse.or.jp/eindex.html>  
 Toronto Futures Exchange <http://www.tse.com>  
 Warenterminbourse Hannover <http://www.wtb-hannover.de>  
 Wiener Borse AG <http://www.wbag.at>  
 Winnipeg Commodity Exchange <http://www.wce.mb.ca/>

### **Regulatorní orgány**

Commodity Futures Trading Commission <http://www.cftc.gov/>  
 National Futures Association <http://www.nfa.futures.org/>  
 Securities and Exchange Commission <http://www.sec.gov/>

### **Asociace**

Bond Markets Association <http://www.bondmarkets.com>  
 Global Association of Risk Professionals <http://www.garp.com>  
 Hedge Fund Association <http://www.hedgefundassn.org>  
 Information Industry Association <http://www.fisd.net/>  
 International Swaps and Derivatives Association <http://www.isda.org/>  
 Managed Funds Association <http://www.mfainfo.org/>  
 National Association of Securities Dealers <http://www.nasd.com>  
 Securities Industry Association <http://www.sia.com/>  
 Swiss Commodities Futures and Options Association <http://finance.wat.ch/scfoa/>

### **Ostatní**

Bank for International Settlement <http://www.bis.org>  
 Evropská centrální banka <http://www.ecb.int>

