

Obsah

Úvod	3
1 Základní institucionální a funkční změny v českém bankovním systému po roce 1989	5
1.1 Vytváření dvoustupňového bankovního systému	5
1.2 Vznik České národní banky a konstituování systému regulace a dohledu bank	6
2 Pojištění vkladů	10
2.1 Současný stav v Evropské unii, USA a České republice	10
2.2 Morální hazard a nepříznivý výběr	11
2.3 Alternativy stanovení sazeb pojistného	13
2.4 Pojištění vkladů a bankovní runy	17
2.5 Alternativy ochrany vkladatelů	18
2.6 Rozbor systému pojištění vkladů v České republice a návrhy na změny	22
3 Věřitel poslední instance	24
3.1 Účely poskytování úvěrů centrální bankou	24
3.2 Kritéria pro poskytnutí úvěru věřitelem poslední instance	26
3.3 Pomoc ohroženým bankám a měnová politika	29
3.4 Úloha věřitele poslední instance v České republice	29
4 Regulace finančních derivátů	31
4.1 Stručná charakteristika finančních derivátů	31
4.2 Vývoj na trzích finančních derivátů	33
4.3 Současné trendy v regulaci derivátů	35
4.4 Analýza rizik spojených s finančními deriváty	37
4.5 Analýza metod měření úvěrového rizika finančních derivátů a jeho regulace prostřednictvím kapitálové přiměřenosti	41
4.6 Netting a jeho dopad na úvěrové riziko derivátů	44
4.7 Analýza metod měření tržního rizika finančních derivátů a jeho regulace prostřednictvím kapitálové přiměřenosti	45
4.8 Analýza metod měření měnově kurzového rizika a jeho regulace prostřednictvím kapitálové přiměřenosti	51

5 Doporučení pro český bankovní systém	53
5.1 Pojištění vkladů	53
5.2 Věřitel poslední instance	53
5.3 Regulace finančních derivátů	54
Použitá literatura	56
Příloha	57



Studie Národohospodářského ústavu Josefa Hlávky 2/1997

Uspořádal Národohospodářský ústav Josefa Hlávky,
 110 00 Praha 1, Vodičkova 17, tel. 242 15 625 (Nadání Josefa, Marie a Zdeňky Hlávkových).
 Počet výtisků 300.
 Určeno pouze pro informaci zainteresovaným odborným pracovníkům.
 Tisk Ediční středisko ČVUT, Žitná 4, 160 00 Praha 6.