

<b>I. FINANČNÍ SYSTÉM .....</b>	<b>5</b>
<b>1. Hlavní funkce finančního systému .....</b>	<b>6</b>
1.1 Definice finančního systému.....	6
1.2 Výčet hlavních funkcí finančního systému .....	7
<b>2. Očekávané trendy vývoje finančního systému ve světě.....</b>	<b>8</b>
2.1 Výčet hlavních současných a očekávaných trendů .....	9
<b>3. Finanční trhy – realizační fáze finančního systému.....</b>	<b>9</b>
3.1 Místo finančních trhů ve finančním systému .....	9
3.2 Specifikace peněžních a kapitálových trhů.....	11
<b>4. Finanční instituce finančního systému .....</b>	<b>13</b>
4.1 Definice finančního zprostředkování.....	13
4.2 Rozdělení a výčet finančních zprostředkovatelů .....	17
4.2.1 Depozitní instituce – bankovní zprostředkovatelé .....	18
4.2.1 Bankovní zprostředkovatelé .....	19
4.2.2 Smluvní nebankovní spořitelní instituce – nebankovní zprostředkovatelé.....	20
4.2.3 Investiční zprostředkovatelé .....	24
<b>II. FINANČNÍ INVESTOVÁNÍ.....</b>	<b>27</b>
<b>1. Rozdělení investic .....</b>	<b>28</b>
1.1 Investice reálné .....	28
1.2 Investice finanční .....	30
<b>2. Podstata finančního investičního procesu .....</b>	<b>33</b>
2.1 Základní fáze procesu investování .....	34
2.1.1 Volba strategie – investičního záměru.....	34
2.1.2 Analýza dokumentů finančních trhů .....	35
2.1.3 Sestavení portfolia .....	35
2.1.4 Revize a hodnocení výkonnosti portfolia .....	36
<b>3. Informace nezbytné k rozhodování na finančních trzích .....</b>	<b>37</b>
3.1 Informace o cenách a výnosech dokumentů finančních trhů .....	38
3.1.1 Informace o cenách a výnosech dlužních cenných papírů .....	38
3.1.2 Informace o výnosech equityních cenných papírů .....	39
3.2 Informace o emitentech cenných papírů .....	39
3.3 Všeobecné ekonomické a finanční informace.....	40
<b>4. Vliv úrokových sazeb na ceny a výnosy různých typů investic.....</b>	<b>41</b>
4.1 Teoretické metody pro stanovení výše úrokové sazby.....	43
4.1.1 Klasická teorie úroku (I. Fisher) .....	43
4.1.2 Teorie úrokové preference likvidity.....	44
4.1.3 Teorie zápůjčního kapitálu .....	45
4.1.4 Teorie racionálního očekávání .....	46
4.2 Vztah mezi výnosem a cenou cenných papírů.....	47
4.3 Výnosová křivka .....	49
<b>III. Peněžní trh .....</b>	<b>53</b>
<b>1. Charakteristika a potřeba peněžního trhu .....</b>	<b>53</b>
1.1 Účastníci PT, cíle investorů .....	54
1.2 Dlužníci a věřitelé na peněžních trzích .....	55
1.2.1 Spotřebitelé na peněžních trzích.....	55
1.2.2 Podniky na peněžních trzích.....	56
<b>2. Dokumenty peněžních trhů.....</b>	<b>57</b>

2.1 Směnky.....	57
2.1.1 Obsahové náležitosti směnky cizí.....	58
2.1.2 Obchodovatelnost a převod směnky.....	60
2.1.3 Aval a protest.....	61
2.1.4 Obecná využitelnost směnky.....	62
2.1.5 Depozitní směnky.....	62
2.2 Vklady.....	64
2.3 Depozita pro krátká období.....	65
2.3.1 Depozitní certifikáty.....	65
2.3.2 Strukturovaná depozita.....	66
2.4 Indexové certifikáty.....	67
2.5 Pokladniční poukázky.....	68
2.6 Komerční papíry (vlastní směnky podniků).....	70
2.7 Půjčky na mezibankovním trhu a ostatní depozitní produkty komerčních bank.....	71
<b>IV. OBCHODOVÁNÍ NA PENĚŽNÍCH TRZÍCH.....</b>	<b>74</b>
<b>1. Podstata obchodů na peněžním trhu.....</b>	<b>74</b>
<b>2. Cash-pooling.....</b>	<b>75</b>
2.1 Reálný Cash Pooling.....	75
2.2 Fiktivní Cash Pooling.....	76
<b>3. Význam treasury managementu na finančním trhu.....</b>	<b>77</b>
3.1 Definice treasury managementu.....	77
3.2 Řízení treasury managementu.....	78
<b>4. Obchodování s měnami.....</b>	<b>81</b>
4.1 Kotace měnového kurzu.....	81
4.2 Měnový trh.....	82
4.2.1 Subjekty měnového trhu.....	83
4.2.2 Systém měnového kurzu.....	84
4.3 Rizika na měnovém trhu.....	87
4.3.1 Řízení kurzového rizika pomocí finančních derivátů.....	88
4.4 Praktické obchodování na FOREXU.....	90
4.5 Repo jako nástroj peněžního trhu.....	93
<b>Použitá a ostatní odborná literatura.....</b>	<b>99</b>
<b>Odkazy a citace.....</b>	<b>102</b>
<b>Seznam zkratk.....</b>	<b>103</b>
<b>Vysvětlivky.....</b>	<b>105</b>