

# OBSAH

<b>PŘEDMLUVA</b> .....	20
<b>I. ZÁKLADNÍ POJMY FINANČNÍCH TRHŮ</b> .....	22
I.1 Základní pojmy .....	22
I.2 Prostředí pro finanční zprostředkování .....	38
I.3 Velikost a struktura finančního trhu ve světě .....	48
I.4 Charakter finančního zprostředkování – případ České republiky .....	58
I.5 Zdroje .....	60
I.6 Klíčová slova .....	60
I.7 Použité zkratky .....	62
<b>II. ZÁKLADNÍ PRINCIPY BANKOVNICTVÍ</b> .....	64
II.1 Banka a bankovní sektor .....	64
II.2 Hodnocení výkonnosti, rentability či efektivnosti banky, rizika .....	88
II.3 Úspory z rozsahu a ze sortimentu v bankách, bankovní heterogenita a finanční inovace. ....	98
II.4 Tržní segmentace a heterogenita v České republice .....	98
II.5 Instituce konkurující bankám .....	108
II.6 Zdroje .....	110
II.7 Klíčová slova .....	114
II.8 Použité zkratky .....	114

III.	<b>CENTRÁLNÍ BANKOVNICTVÍ</b> -----	116
III.1	Centrální banky -----	118
III.2	Měnová politika -----	140
III.3	Úrokové sazby -----	148
III.4	Závislost centrálních bankéřů -----	162
III.5	Zdroje -----	162
III.6	Klíčová slova -----	164
III.7	Použité zkratky -----	166
IV.	<b>MĚŘENÍ A ŘÍZENÍ RIZIKA</b> -----	168
IV.1	Řízení rizik -----	168
IV.2	Řízení aktiv a pasiv -----	178
IV.3	Účetní a ekonomické modely vhodné pro ALM -----	190
IV.4	Úrokové riziko v minulosti a dnes -----	200
IV.5	Měření kreditního rizika -----	202
IV.6	Zdroje -----	204
IV.7	Klíčová slova -----	204
IV.8	Použité zkratky -----	204
V.	<b>BANKOVNÍ REGULACE</b> -----	208
V.1	Důvody pro regulaci bank -----	210
V.2	Regulace bankovního systému a bankovní dohled -----	214
V.3	Ostatní (nepřímé) nástroje regulace – měnově-politická opatření -----	226
V.4	Poučení z historie regulace bank v USA -----	228
V.5	Evropská bankovní unie -----	228
V.6	Zdroje -----	230
V.7	Klíčová slova -----	232
V.8	Použité zkratky -----	234
VI.	<b>KAPITÁL BANKY</b> -----	236
VI.1	Typy kapitálu -----	236
VI.2	Teoretické základy -----	240
VI.3	Basel I -----	256
VI.4	Basel II -----	258
VI.5	Basel III -----	272
VI.6	Zdroje -----	278
VI.7	Klíčová slova -----	282
VI.8	Použité zkratky -----	282
VII.	<b>LIKVIDITNÍ RIZIKO</b> -----	290
VII.1	Základní pojmy -----	292

VII.2	Důvěra v banku -----	292
VII.3	Řízení pasiv a řízení likvidity -----	296
VII.4	Bankovní depozitní produkty v ČR -----	306
VII.5	Likvidita v českém bankovním sektoru -----	312
VII.6	Regulace likviditního rizika podle Basel III -----	316
VII.7	Zdroje -----	320
VII.8	Klíčová slova -----	322
VII.9	Použité zkratky -----	322
VIII.	<b>KREDITNÍ RIZIKO</b> -----	324
VIII.1	Kreditní riziko – zdroje a důležitost -----	324
VIII.2	Struktura úvěrů dle plateb a splátek -----	326
VIII.3	Typy úvěrů dle financovaných subjektů -----	332
VIII.4	Kreditní riziko, kreditní riziko v korporátním bankovníctví -----	334
VIII.5	Retailové bankovníctví a jeho vývoj v ČR -----	338
VIII.6	Makroekonomické měření kreditních rizik -----	346
VIII.7	Mikroekonomický přístup k měření a řízení kreditního rizika -----	356
VIII.8	Registry úvěrů – podpůrný nástroj pro řízení kreditního rizika -----	358
VIII.9	Hodnocení kreditního rizika -----	364
VIII.10	Cena úvěru -----	372
VIII.11	Zdroje -----	372
VIII.12	Klíčová slova -----	372
VIII.13	Použité zkratky -----	374
IX.	<b>TRŽNÍ RIZIKO</b> -----	376
IX.1	GAP analýza pro měření rizika úrokové sazby -----	378
IX.2	Tradiční nástroje měření tržních rizik -----	378
IX.3	Value at risk -----	390
IX.4	Řízení tržních rizik -----	392
IX.5	Zdroje -----	398
IX.6	Klíčová slova -----	398
IX.7	Použité zkratky -----	398
X.	<b>NEÚROKOVÉ VÝNOSY BANK A PLATEBNÍ STYK</b> -----	400
X.1	Neúrokové výnosy bank -----	400
X.2	Mimobilanční položky -----	402
X.3	Banky a platební styk -----	408
X.4	Platební systémy -----	436
X.5	Zdroje -----	446

X.6	Přílohy -----	448
X.7	Klíčová slova -----	452
X.8	Použité zkratky -----	452
XI.	<b>NEÚROKOVÉ VÝNOSY BANK II: BANKOVNÍ FINANČNĚ-ÚVĚROVÉ OBCHODY A FINANČNÍ INOVACE</b> -----	454
XI.1	Bankovní finančně úvěrové obchody a finanční inovace -----	454
XI.2	Další zdroje neúrokových výnosů – investiční bankovníctví a optimalizace financování a finančního investování -----	478
XI.3	Bankovní sektor v souvislosti s finančním sektorem a jeho produkty -----	482
XI.4	Zdroje -----	484
XI.5	Klíčová slova -----	484
XI.6	Použité zkratky -----	486
XI.7	Apendix: Příčiny hypoteční krize ve Spojených státech -----	486
XI.8	Zdroje -----	492
XII.	<b>ROZVOJ BANKOVNÍHO SEKTORU PŘI POSKYTOVÁNÍ FINANČNÍCH SLUŽEB V EVROPSKÉ UNII</b> -----	496
XII.1	Problémy ekonomické transformace -----	496
XII.2	Konsolidace corporate governance -----	502
XII.3	Současný stav bankovního sektoru v EU -----	506
XII.4	Konsolidace a privatizace bankovního sektoru v nových členských státech EU -----	518
XII.5	Postprivatizační fáze v bankovním sektoru: směrem k integraci -----	528
XII.6	Zdroje -----	538
XII.7	Přílohy -----	542
XII.8	Klíčová slova -----	562
XII.9	Použité zkratky -----	562
<b>PŘÍKLADY</b>		
I.S	<b>FINANČNÍ MATEMATIKA</b> -----	564
I.S.1	Anuita -----	564
I.S.2	Perpetuita -----	570
I.S.3	Typy úročení -----	570
I.S.4	Frekvence úročení -----	574
I.S.5	Dlouhodobé dluhopisy -----	578
I.S.6	Zdroje -----	588

II.S.A	<b>FINANČNÍ VÝKAZY A FINANČNÍ ANALÝZA</b>	590
II.S.A.1	Finanční výkazy – základní informace	590
II.S.A.2	Účetní standardy	592
II.S.A.3	Finanční výkazy bank	596
II.S.A.4	Podrozvahové (mimorozvahové) položky	598
II.S.A.5	Hodnocení finančního zdraví podniku a banky	606
II.S.A.6	Některé finanční ukazatele bank	606
II.S.A.7	Mezinárodní srovnání bank	610
II.S.A.8	Zdroje	612
II.S.A.9	Klíčová slova	614
II.S.A.10	Použité zkratky	614
II.S.B	<b>ORGANIZAČNÍ USPOŘÁDÁNÍ A SPECIFIKA BANKY</b>	616
II.S.B.1	Kontinentální přístup ke Corporate governance banky	616
II.S.B.2	Oddělení neslučitelných funkcí	618
II.S.B.3	Ostatní důležité útvary	620
II.S.B.4	Ostatní specifika	620
II.S.B.5	Zdroje	622
II.S.B.6	Klíčová slova	622
III.S	<b>INSTRUMENTY PENĚŽNÍHO TRHU A ÚROKOVÉ SAZBY</b>	624
III.S.1	Instrumenty peněžního trhu	624
III.S.2	Úrokové sazby	630
III.S.3	Repo operace	640
III.S.4	Zdroje	646
III.S.5	Klíčová slova	646
III.S.6	Použité zkratky	646
IV.S	<b>PRINCIPY MĚŘENÍ A ŘÍZENÍ RIZIKA</b>	648
IV.S.1	Identifikace rizik	648
IV.S.2	GAP analýza pro měření rizika likvidity	652
IV.S.3	GAP analýza pro měření úrokového rizika	656
IV.S.4	Otevřená měnová pozice	664
IV.S.5	Klíčová slova	668
IV.S.6	Použité zkratky	668
V.S	<b>KONSOLIDACE, FÚZE A AKVIZICE</b>	670
V.S.1	Struktury skupin	672
V.S.2	Fúze a akvizice	674
V.S.3	Metody konsolidace	676
V.S.4	Zdroje	684

V.S.5	Klíčová slova -----	684
V.S.6	Použité zkratky -----	684
VI.S	<b>BANKOVNÍ KAPITÁL</b> -----	690
VI.S.1	Výpočet kapitálové přiměřenosti podle konceptu Basel (úvěrové riziko investičního portfolia) -----	692
VI.S.2	Výpočet kapitálové přiměřenosti podle pravidel Basel (tržní riziko a úvěrové riziko obchodního portfolia) -----	704
VI.S.3	Výpočet kapitálové přiměřenosti podle pravidel Basel (operační riziko) -----	706
VI.S.4	Apendix -----	710
VI.S.5	Zdroje -----	712
VI.S.6	Klíčová slova -----	712
VI.S.7	Použité zkratky -----	714
VII.S	<b>LIKVIDITA, LIKVIDITNÍ RIZIKO A ŘÍZENÍ PASIV</b> -----	716
VII.S.1	Hlavní druhy likviditního rizika rozvahy banky -----	716
VII.S.2	Žebříková metoda -----	722
VII.S.3	Výpočet úroků na běžném účtu -----	726
VII.S.4	Dopad na likviditní pozici banky -----	728
VII.S.5	Zdroje -----	734
VII.S.6	Klíčová slova -----	734
VII.S.7	Použité zkratky -----	736
VIII.S	<b>MĚŘENÍ KREDITNÍHO RIZIKA</b> -----	738
VIII.S.1	Kreditní modely -----	738
VIII.S.2	Stanovení ceny úvěru -----	748
VIII.S.3	Zdroje -----	760
VIII.S.4	Klíčová slova -----	762
VIII.S.5	Použité zkratky -----	762
IX.S	<b>MĚŘENÍ TRŽNÍCH RIZIK</b> -----	764
IX.S.1	Tradiční nástroje měření tržních rizik -----	764
IX.S.2	Value at Risk -----	774
IX.S.3	Zdroje -----	794
IX.S.4	Klíčová slova -----	794
IX.S.5	Použité kratky -----	794
X.S	<b>KREDITNÍ DERIVÁTY A MĚNOVÉ SWAPY</b> -----	796
X.S.1	Kreditní deriváty a měnové swapy -----	796
X.S.2	Zdroje -----	816

X.S.3	Klíčová slova -----	816
X.S.4	Použité zkratky -----	816
XI.S	<b>FAKTORING A FORFAITING</b> -----	818
XI.S.1	Faktoring -----	818
XI.S.2	Forfaiting -----	820
XI.S.3	Zdroje -----	822
XI.S.4	Klíčová slova -----	822
XI.S	Sources -----	822
XII.S	<b>INVESTICE – FÚZE &amp; AKVIZICE, PRIVATE EQUITY INVESTICE, OCEŇOVACÍ TECHNIKY A EXIT STRATEGIE</b> -----	824
XII.S.1	Fúze a akvizice (M & A) -----	824
XII.S.2	Jaké jsou hlavní typy investorů? -----	826
XII.S.3	Soukromé akcie a fondy rizikového kapitálu: -----	828
XII.S.3	Kdo to je a jak investují -----	828
XII.S.4	Techniky oceňování -----	834
XII.S.5	Zdroje -----	848
XII.S	Sources -----	848
	<b>REJSTŘÍK</b> -----	850
	Sources -----	850
	Keywords -----	850
	Abbreviations used -----	850
	<b>BASIC TERMS OF FINANCIAL MARKETS</b> -----	850
	Basic terms -----	850
	Financial intermediation-environmental factors (continued) -----	850
	The size and structure of the world financial intermediation environment -----	850
	The nature of financial intermediaries: theoretical (continued) -----	850
	The case of the Czech Republic -----	850
	Sources -----	850
	Key words -----	850
	Abbreviations used -----	850
	Sources -----	850
	<b>BASIC PRINCIPLES OF BANKING</b> -----	850
	Key words -----	850
	Abbreviations used -----	850
	Sources -----	850
	<b>BANK CAPITAL</b> -----	850
	of the bank risk -----	850
	Evolution of performance, profitability and efficiency -----	850
	Bank and the banking sector -----	850
	Bank heterogeneity and financial intermediation -----	850
	Market segmentation and bank heterogeneity -----	850
	in the Czech Republic -----	850
	Institutions that compete with banks -----	850
	Sources -----	850

# CONTENS

Foreword	21
<b>I. BASIC TERMS OF FINANCIAL MARKETS</b>	<b>23</b>
I.1 Basic terms	23
I.2 Financial intermediation environment	39
I.3 The size and structure of the world's financial market	49
I.4 The nature of financial intermediation: The case of the Czech Republic	59
I.5 Sources	61
I.6 Key words	61
I.7 Abbreviations used	63
<b>II. BASIC PRINCIPLES OF BANKING</b>	<b>65</b>
II.1 Banks and the banking sector	65
II.2 Evaluation of performance, profitability and efficiency of the bank, risks	89
II.3 Economies of scale and scope in banks, bank heterogeneity and financial innovations	99
II.4 Market segmentation and bank heterogeneity in the Czech Republic	99
II.5 Institutions that compete with banks	109
II.6 Sources	111

II.7	Key words -----	115
II.8	Abbreviations used -----	115
III.	<b>CENTRAL BANKING</b> -----	117
III.1	Central banks -----	119
III.2	Monetary policy -----	141
III.3	Interest rates -----	149
III.4	Dependence of central bankers -----	163
III.5	Sources -----	163
III.6	Key words -----	165
III.7	Abbreviations used -----	167
IV.	<b>RISK MEASUREMENT AND RISK MANAGEMENT</b> -----	169
IV.1	Risk management -----	169
IV.2	Asset and liability management -----	179
IV.3	The accounting and economic models of ALM -----	191
IV.4	Interest rate risk today and in the past -----	201
IV.5	Measurement of credit risk -----	203
IV.6	Sources -----	205
IV.7	Key words -----	205
IV.8	Abbreviations used -----	205
V.	<b>BANKING REGULATION</b> -----	209
V.1	Reasons for banking regulation -----	211
V.2	Banking sector regulation and supervision -----	215
V.3	Other (indirect) instruments of regulation - monetary policy measures -----	227
V.4	Lessons from historical experiences of financial market regulation in the US -----	229
V.5	The European Banking Union -----	229
V.6	Sources -----	231
V.7	Key words -----	233
V.8	Abbreviations used -----	235
VI.	<b>BANK CAPITAL</b> -----	237
VI.1	Types of capital -----	237
VI.2	Theoretical background -----	241
VI.3	Basel I -----	257
VI.4	Basel II -----	259
VI.5	Basel III -----	273
VI.6	Sources -----	279

VI.7	Key words -----	283
VI.8	Abbreviations used -----	283
<b>VII.</b>	<b>LIQUIDITY RISK -----</b>	<b>291</b>
VII.1	Basic terms -----	293
VII.2	The role of confidence in banks -----	293
VII.3	Liquidity and liability management -----	297
VII.4	Bank deposit products in the Czech Republic -----	307
VII.5	Liquidity in the Czech banking sector -----	313
VII.6	Liquidity risk regulation under Basel III -----	317
VII.7	Sources -----	321
VII.8	Key words -----	323
VII.9	Abbreviations used -----	323
<b>VIII.</b>	<b>CREDIT RISK -----</b>	<b>325</b>
VIII.1	Credit risk, its sources and importance -----	325
VIII.2	The structure of debt instruments by payments and repayments -----	327
VIII.3	Credit types according to financing entities -----	333
VIII.4	Credit risk, credit risk in corporate banking -----	335
VIII.5	Retail banking and its development in the Czech Republic -----	339
VIII.6	Macroeconomic measurement of credit risk -----	347
VIII.7	Microeconomic approach: Credit management and credit process -----	357
VIII.8	Registers of credits as a supplementary tool for credit risk management -----	359
VIII.9	Credit risk assessment -----	365
VIII.10	Loan pricing -----	373
VIII.11	Sources -----	373
VIII.12	Key words -----	373
VIII.13	Abbreviations used -----	375
<b>IX.</b>	<b>MARKET RISK -----</b>	<b>377</b>
IX.1	GAP analysis for measuring interest rate risk -----	379
IX.2	Traditional measures of market risk -----	379
IX.3	Value at Risk -----	391
IX.4	Market risk management -----	393
IX.5	Sources -----	399
IX.6	Key words -----	399
IX.7	Abbreviations used -----	399

X.	<b>NON-INTEREST INCOME OF BANKS</b>	401
	<b>AND PAYMENT SYSTEMS</b>	401
X.1	Non-interest income of banks	401
X.2	Off-balance sheet items	403
X.3	Banks and payment systems	409
X.4	Payment systems	437
X.5	Sources	447
X.6	Appendices	449
X.7	Key words	453
X.8	Abbreviations used	453
XI.	<b>NON-INTEREST INCOME OF BANKS II: A BANK'S FINANCIAL AND CREDIT OPERATIONS AND FINANCIAL INNOVATIONS</b>	455
XI.1	Financial and credit operations and financial innovations in banking	455
XI.2	Further sources of non-interest income: Investment banking and the optimization of financing and financial investments	479
XI.3	The banking sector in the context of the financial sector and its products	483
XI.4	Sources	485
XI.5	Key words	485
XI.6	Abbreviations used	487
XI.7	Appendix: Determinants of the US mortgage crisis	487
XI.8	Sources	493
XII.	<b>THE DEVELOPMENT OF THE BANKING SECTOR AS A FINANCIAL SERVICES PROVIDER IN THE EUROPEAN UNION</b>	497
XII.1	Problems of economic transition	497
XII.2	Consolidation of corporate governance	503
XII.3	The current status of the banking sector in the EU	507
XII.4	Financial consolidation and privatization of the banking sector in the New Member States	519
XII.5	Post-privatization phase in the banking sector: Towards integration	529
XII.6	Sources	539
XII.7	Appendices	543
XII.8	Key words	563
XII.9	Abbreviations used	563

## SEMINARS

I.S	<b>FINANCIAL MATHEMATICS</b> -----	565
I.S.1	Annuity -----	565
I.S.2	Perpetuity -----	571
I.S.3	Types of interest -----	571
I.S.4	Frequency of interest -----	575
I.S.5	Long-term bonds -----	579
I.S.6	Sources -----	589
II.S.A	<b>FINANCIAL STATEMENTS AND FINANCIAL ANALYSIS</b> -----	591
II.S.A.1	Basics of financial statements -----	591
II.S.A.2	Accounting standards -----	593
II.S.A.3	Banks' financial reporting -----	597
II.S.A.4	Off-balance sheet items -----	599
II.S.A.5	Measuring the financial health of a company and a bank -----	607
II.S.A.6	Examples of the financial ratios of banks -----	607
II.S.A.7	International bank's financial performance comparison -----	611
II.S.A.8	Sources -----	613
II.S.A.9	Key words -----	615
II.S.A.10	Abbreviations used -----	615
II.S.B	<b>ORGANIZATIONAL ISSUES IN BANKS</b> -----	617
II.S.B.1	Continental approach to the corporate governance of a bank -----	617
II.S.B.2	Segregation of conflicting duties -----	619
II.S.B.3	Other important departments -----	621
II.S.B.4	Other issues -----	621
II.S.B.5	Sources -----	623
II.S.B.6	Key words -----	623
III.S	<b>MONEY MARKET INSTRUMENTS AND INTEREST RATES</b> -----	625
III.S.1	Money market instruments -----	625
III.S.2	Interest rates -----	631
III.S.3	Repurchase agreements -----	641
III.S.4	Sources -----	647
III.S.5	Key words -----	647
III.S.6	Abbreviations used -----	647

IV.S	<b>PRINCIPLES OF RISK MANAGEMENT</b>	649
IV.S.1	Risk identification	649
IV.S.2	GAP analysis for measuring liquidity risk	653
IV.S.3	GAP Analysis for measuring interest rate risk	657
IV.S.4	FX position (open FX position)	665
IV.S.5	Key words	669
IV.S.6	Abbreviations used	669
V.S	<b>CONSOLIDATION, MERGES AND ACQUISITIONS</b>	671
V.S.1	Group Structure	673
V.S.2	Mergers and Acquisitions	675
V.S.3	Methods of Consolidation	677
V.S.4	Sources	685
V.S.5	Key words	685
V.S.6	Abbreviations used	685
VI.S	<b>BANKING CAPITAL</b>	691
VI.S.1	The calculation of capital adequacy according to the Basel concept for the credit risk of the banking portfolio	693
VI.S.2	The calculation of capital adequacy according to Basel rules: market risk and credit risk of the trading portfolio	705
VI.S.3	The calculation of capital adequacy according to Basel rules (operational risk)	707
VI.S.4	Appendix	711
VI.S.5	Sources	713
VI.S.6	Key words	713
VI.S.7	Abbreviations used	715
VII.S	<b>LIQUIDITY, LIQUIDITY RISK AND LIABILITY MANAGEMENT</b>	717
VII.S.1	Liquidity risk of the bank's balance sheet	717
VII.S.2	Maturity laddering method	723
VII.S.3	Calculating interest on a bank's current accounts	727
VII.S.4	Liquidity distress: impact on the bottom line	729
VII.S.5	Sources	735
VII.S.6	Key words	735
VII.S.7	Abbreviations used	737
VIII.S	<b>CREDIT RISK ASSESSMENT</b>	739
VIII.S.1	Credit risk models	739

VIII.S.2	Loan pricing -----	749
VIII.S.3	Sources -----	761
VIII.S.4	Key words -----	763
VIII.S.5	Abbreviations used -----	763
IX.S	<b>MARKET RISK MEASUREMENT</b> -----	765
IX.S.1	Traditional measures of market risk -----	765
IX.S.2	Value at risk -----	775
IX.S.3	Sources -----	795
IX.S.4	Key words -----	795
IX.S.5	Abbreviations used -----	795
X.S	<b>CREDIT DERIVATIVES AND FOREIGN EXCHANGE SWAPS</b> -----	797
X.S.1	Credit derivatives and foreign exchange swaps -----	797
X.S.2	Sources -----	817
X.S.3	Key words -----	817
X.S.4	Abbreviations used -----	817
XI.S	<b>FACTORING AND FORFAITING</b> -----	819
XI.S.1	Factoring -----	819
XI.S.2	Forfating -----	821
XI.S.3	Sources -----	823
XI.S.4	Key words -----	823
XII.S	<b>INVESTMENTS – MERGERS AND ACQUISITIONS, PRIVATE EQUITIES INVESTMENTS, VALUATION TECHNIQUES AND EXIT STRATEGIES</b> -----	825
XII.S.1	Mergers and acquisitions (M & A) -----	825
XII.S.2	What are the main types of investors? -----	827
XII.S.3	Private equities and venture capital funds: What are they and how do they invest? -----	829
XII.S.4	Valuation techniques -----	835
XII.S.5	Sources -----	849
INDEX	-----	853