

Obsah

| | |
|---|-----------|
| Předmluva | 9 |
| I. ODDÍL | |
| 1 Regulace a dohled bank | 13 |
| 1.1 Diskuze k oprávněnosti regulace | 13 |
| 1.1.1 Ekonomické směry a jejich postoje k intervencím do bankovního podnikání | 14 |
| 1.1.2 Současný přístup k regulaci | 17 |
| 1.2 Dohled | 18 |
| 1.2.1 Lamfalussyho proces | 18 |
| 1.2.2 Larosièrova zpráva | 19 |
| 1.2.3 Principy nové struktury dohledu pro EU | 20 |
| 1.2.4 Vybrané principy bankovní unie | 21 |
| 1.2.5 Proces přezkumu a vyhodnocení – SREP | 24 |
| 2 Vývoj regulačních pravidel | 28 |
| 2.1 Společná pravidla bank v předkrizovém období | 28 |
| 2.1.1 Princip jednotné licence | 29 |
| 2.1.2 Dohled na individuálním, konsolidovaném základě a dohled nad finančními konglomeráty | 30 |
| 2.2 Ekonomická podstata kapitálové přiměřenosti | 30 |
| 2.3 Basel I | 32 |
| 2.3.1 Dodatek Basel I se zahrnutím tržních rizik | 33 |
| 2.4 Basel II | 40 |
| 2.4.1 Struktura Basel II | 43 |
| 2.4.2 Srovnání Basel I a Basel II a nedořešené problémy | 44 |
| 2.4.3 Revize Basel II a přetrvávající nedostatky | 46 |
| 2.5 Basel III | 48 |
| 2.5.1 Oblast kapitálu | 50 |
| 2.5.2 Pákový poměr | 55 |
| 2.5.3 Likvidita | 56 |
| 2.6 Kvalita a oceňování finančních pohledávek | 56 |
| 2.6.1 Klasifikace pohledávek v původním pojetí | 56 |
| 2.6.2 Pohledávky z finanční činnosti | 57 |
| 2.6.3 Rozdíly mezi Basel III a IFRS 9 | 59 |
| II. ODDÍL | |
| 3 Rizika v bankovní praxi | 64 |
| 3.1 Vymezení rizika a jeho variabilita | 64 |
| 3.2 Členění rizik | 65 |

| | | |
|----------|--|------------|
| 3.3 | Předpoklady efektivního řízení rizik | 71 |
| 3.3.1 | Oddělení neslučitelných funkcí | 72 |
| 3.3.2 | Aplikace vhodných a kompletních postupů řízení rizik | 73 |
| 3.4 | Soustava limitů | 74 |
| 3.4.1 | Limity pro úvěrové riziko | 77 |
| 3.5 | Další předpoklady efektivního řízení | 80 |
| 4 | Úvěrové riziko | 84 |
| 4.1 | Vymezení a struktura úvěrového rizika | 84 |
| 4.1.1 | Členění úvěrového rizika a výčet kritérií, které ho ovlivňují | 84 |
| 4.1.2 | Specifika úvěrového rizika a vliv na jeho odhad | 88 |
| 4.1.3 | Možné přístupy k výběru metod měření | 89 |
| 4.2 | Tradiční metody měření úvěrového rizika | 90 |
| 4.2.1 | Úvěrový scoring | 90 |
| 4.2.2 | Úvěrový rating | 94 |
| 4.3 | Moderní přístupy k měření úvěrového rizika | 98 |
| 4.3.1 | Rozdělení ztrát | 98 |
| 4.3.2 | Klasifikace přístupů | 100 |
| 4.3.3 | Pravděpodobnost defaultu | 102 |
| 4.4 | Modely hodnoty aktiv | 106 |
| 4.4.1 | Mertonův model | 106 |
| 4.4.2 | KMV model | 113 |
| 4.5 | CreditRisk+ | 116 |
| 4.5.1 | Základní vztahy modelu | 117 |
| 4.5.2 | Pravděpodobnostní generující funkce ztrát portfolia s konstantní mírou defaultu | 118 |
| 4.5.3 | Pravděpodobnostní generující funkce ztrát portfolia se stochastickou mírou defaultu | 119 |
| 4.5.4 | Pravděpodobnostní rozdělení ztrát portfolia | 121 |
| 4.6 | Regulace – IRB přístup dle Basel II | 121 |
| 4.6.1 | ASRF model | 121 |
| 4.6.2 | Základní vztah pro RWA | 126 |
| 4.6.3 | Omezení IRB přístupu | 129 |
| 4.7 | Regulace – STA přístup, revize, komparace | 129 |
| 4.7.1 | Standardizovaný přístup podle Basel II | 130 |
| 4.7.2 | Požadavky na ratingové agentury při vzniku Basel II a jejich vývoj | 133 |
| 4.7.3 | Revize standardizovaného přístupu | 134 |
| 4.7.4 | Kvalitativní popis IRB přístupu | 135 |
| 4.7.5 | Revidovaný IRB přístup | 136 |
| 5 | Tržní rizika | 141 |
| 5.1 | Vymezení tržních rizik | 141 |
| 5.2 | Úrokové riziko jako významná kategorie tržních rizik | 144 |

| | | |
|----------|---|------------|
| 5.2.1 | Dekompozice úrokového rizika | 145 |
| 5.2.2 | Vlastnosti finančních nástrojů ovlivňující jejich chování při změně úrokových sazeb | 147 |
| 5.2.3 | Bankovní bilance z hlediska úrokového rizika | 148 |
| 5.2.4 | Měření úrokového rizika | 148 |
| 5.3 | Přístupy k měření tržních rizik | 149 |
| 5.3.1 | Metoda Value at Risk | 150 |
| 5.3.2 | Gapová analýza | 157 |
| 5.3.3 | Soubor dalších metod měření tržního rizika | 160 |
| 5.4 | Vývoj regulace tržního rizika | 162 |
| 5.4.1 | Dodatek Basel I | 162 |
| 5.4.2 | Basel II a Basel II.5 | 164 |
| 5.4.3 | Basel III a Basel IV | 166 |
| 5.4.4 | Regulační požadavky vůči řízení úrokového rizika investičního portfolia | 173 |
| 6 | Operační riziko | 176 |
| 6.1 | Vymezení operačního rizika | 176 |
| 6.1.1 | Hlavní zdroje operačního rizika | 180 |
| 6.2 | Řízení operačního rizika | 182 |
| 6.2.1 | Identifikace a sběr událostí operačního rizika | 183 |
| 6.2.2 | Analýza a řízení operačního rizika | 185 |
| 6.2.3 | Vybrané nástroje analýzy a řízení | 185 |
| 6.2.4 | Modelování a měření operačního rizika | 189 |
| 6.3 | Metody měření operačního rizika | 191 |
| 6.3.1 | Přístup základního indikátoru BIA | 192 |
| 6.3.2 | Standardizovaný přístup STA | 193 |
| 6.3.3 | Alternativní standardizovaný přístup ASA | 196 |
| 6.3.4 | Pokročilé přístupy AMA | 196 |
| 7 | Likvidita | 202 |
| 7.1 | Možná vymezení likvidity | 202 |
| 7.2 | Riziko ztráty likvidity | 203 |
| 7.3 | Přístupy k analýze likvidity trhu | 206 |
| 7.3.1 | Likvidita a solventnost | 208 |
| 7.4 | Vazba na finanční řízení | 209 |
| 7.4.1 | Vztahy k vybraným rizikům a kapitálu | 213 |
| 7.5 | Měření rizika likvidity a likviditní pozice | 215 |
| 7.5.1 | Likviditní ukazatele jako výsledek metody stavových veličin | 215 |
| 7.5.2 | Ukazatele finančního zdraví sledované na úrovni MMF a centrální banky ve vazbě na likviditu | 217 |
| 7.5.3 | Metoda založená na sledování cash flow | 219 |
| 7.5.4 | Modelování na bázi VaR | 221 |
| 7.6 | Kvalitativní a kvantitativní regulace likvidity | 223 |

| | | |
|-------------------|--|------------|
| 7.6.1 | Původní regulace rizika likvidity – kvalitativní pojetí | 223 |
| 7.6.2 | Současně platná regulace rizika likvidity – kvalitativní část. | 224 |
| 7.6.3 | Basel III a zavedení kvantitativní regulace pomocí standardů | 226 |
| 7.6.4 | Diskuze nad ekonomickým a regulatorním přístupem k řízení likvidity | 229 |
| 7.6.5 | Konsolidované řízení likvidity ve finanční skupině | 237 |
| III. ODDÍL | | |
| 8 | Rizika pro finanční stabilitu a makrobezpečnostní politika | 238 |
| 8.1 | Systémové riziko | 238 |
| 8.1.1 | Cyklická a strukturální dimenze systémového rizika | 241 |
| 8.1.2 | Fáze vývoje systémového rizika | 242 |
| 8.2 | Finanční cyklus | 242 |
| 8.3 | Indikátory a měření finančního cyklu | 244 |
| 8.4 | Finanční stabilita | 247 |
| 8.5 | Riziko nadměrné koncentrace svrchovaných expozic | 249 |
| 8.5.1 | Provázanost vládního a bankovního sektoru | 249 |
| 8.5.2 | Motivace bank k držbě vládního dluhu z důvodu regulace. | 251 |
| 8.5.3 | Riziko nadměrné koncentrace svrchovaných expozic. | 252 |
| 8.6 | Zátěžové testy | 253 |
| 8.6.1 | Principy procesu tvorby zátěžového testu, možné přístupy | 254 |
| 8.7 | Makrobezpečnostní politika | 259 |
| 8.7.1 | Vymezení makrobezpečnostní politiky | 259 |
| 8.7.2 | Význam a cíle makrobezpečnostní politiky a zdroje systémového rizika ... | 259 |
| 8.8 | Nástroje makrobezpečnostní politiky | 261 |
| 8.8.1 | Omezení nadměrné úvěrové emise a finanční páky | 262 |
| 8.8.2 | Omezení transformace splatností a nedostatku tržní likvidity. | 263 |
| 8.9 | Institut dobrovolné reciprocity | 264 |
| | Zdroje | 267 |
| | Rejstřík | 279 |
| | O autorech | 281 |
| | Shrnutí | 283 |
| | Summary | 283 |