

**Fakulta financí a účetnictví**  
**Katedra bankovníctví a pojišťovnictví**

Vysoká škola ekonomická v Praze

**TEMATICKÉ OKRUHY KE STÁTNÍ ZKOUŠCE ZE STUDIJNÍHO  
OBORU**

**VEDLEJŠÍ SPECIALIZACE: PENĚŽNÍ EKONOMIE A BANKOVNICTVÍ**

**IDENT ZKOUŠKY: 1PE**

**GARANT PŘEDMĚTU: Prof. Ing. Zbyněk Revenda, CSc**

Student si u zkoušky losuje jednu otázku z problematiky vymezené následujícími okruhy:

**I. FINANČNÍ TRHY A BANKOVNICTVÍ**

1. Finanční trh, jeho podstata, význam, funkce. Instrumenty obchodované na peněžním a kapitálovém trhu, jejich charakteristika, druhy a principy jejich ohodnocování.
2. Příčiny, metody, cíle a nástroje regulace finančních trhů. Aktuální problémy v oblasti regulace v ČR a ve světě.
3. Nelegální obchody na finančních trzích, jejich druhy a právní úprava. Možnosti a nástroje eliminace nelegálních obchodů.
4. Významné vývojové trendy na světových finančních trzích v posledních 40 letech.
5. Burzovní systém a jeho prvky. Burzovní a mimoburzovní trhy, BCPP a RM-systém. Nejvýznamnější světové burzovní trhy a jejich specifika.
6. Charakteristika a srovnání finančních a reálných investic. Kriteria pro výběr investice včetně způsobů jejich kvantifikace.
7. Moderní derivátové a strukturované produkty obchodované na finančních trzích, jejich charakteristické rysy, rizika a možnosti využití.
8. Vliv dividend, dividendového výplatního poměru, dividendové politiky, finanční struktury a investiční politiky na tržní hodnotu firmy.
9. Fundamentální akciová analýza, jejich podstata, oblasti, cíl a metody.
10. Technická akciová analýza, její podstata, cíl a metody.

- 11.**Psychologický přístup k analýze cenných papírů. Teorie spekulativních bublin. Kostolanyho a Keynesova burzovní psychologie.
- 12.**Teorie efektivních trhů, podstata, předpoklady, formy a charakteristiky. Anomálie na kapitálových trzích.
- 13.**Analýza dlouhodobých dluhových instrumentů. Faktory, které ovlivňují kurzy dluhopisů. Inovace na trzích dluhopisů.
- 14.**Kolektivní investování, jeho výhody, nevýhody, cíle a formy. Investiční, podílové a penzijní fondy, jejich podstata, role a investiční politika. Aktuální problémy v oblasti kolektivního investování v ČR.
- 15.**Investiční management a jeho fáze. Markowitzova teorie tvorby portfolia.
- 16.**Teorie kapitálového trhu. Model CAPM, jeho modifikace, model APT, jejich podstata, předpoklady a možnosti využití v praxi.
- 17.**Investiční bankovníctví, jeho srovnání s komerčním bankovníctvím. Modely začlenění komerčního a investičního bankovníctví. Druhy služeb nabízených investičními bankami a obchodníky s cennými papíry.
- 18.**Komerční banka jako podnikatelský subjekt – její charakteristika, funkce a význam. Bankovní bilance, výkaz zisků a ztrát, ukazatelé pro analýzu bankovní bilance.
- 19.**Význam základní právních norem pro efektivní fungování českého bankovního systému. Bankovní tajemství a jeho význam. Opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti v ČR.
- 20.**Vymezení a klasifikace bankovních rizik a jednotlivé metody používané při jejich řízení. Kapitál banky, jeho tvorba, funkce a význam pro efektivní a bezpečný rozvoj banky.
- 21.**Význam, členění a základní charakteristika depozitních produktů v nabídce českých bank. Stavební spoření jako produkt poskytovaný na našem trhu specializovaným bankovními subjekty.
- 22.**Úvěrový produkt v bankovní praxi. Jednotlivé fáze procesu úvěrování s akcentem na řízení úvěrového rizika. Základní typy bankovních úvěrů. Formy zajištění úvěrových produktů.
- 23.**Tuzemský a zahraniční platební styk, způsoby jeho organizace a základní instrumenty (bankovní převody, šek, platební karta, dokumentární akreditiv a inkaso).

## **II. MEZINÁRODNÍ MONETÁRNÍ EKONOMIE**

- 1.** Platební bilance a její salda. Ekonomická interpretace sald platební bilance z pohledu vnější a vnitřní rovnováhy ekonomiky. Vztah platební bilance, zahraniční zadluženosti a čisté investiční pozice země vůči zahraničí.
- 2.** Systémy měnového kurzu. Komparace jednotlivých forem pevných a pohyblivých měnových kurzů (např. currency board, free floating, crawling peg, vazba na jednu měnu nebo měnový koš).
- 3.** Teorie měnového kurzu a fundamentální analýza jeho pohybu (teorie parity kupní síly, reálný měnový kurz, krytá a nekrytá úroková parita, platebně-bilanční přístup ke kurzu a monetární přístup ke kurzu).
- 4.** Makroekonomické aspekty depreciace a apretace měnového kurzu (dopady na inflaci, platební bilanci a redistribuci důchodu a majetku).
- 5.** Rovnováha běžného účtu v systému pevného měnového kurzu (důchodový a monetární vyrovnávací proces, význam parametru mezního sklonu k importu v malé otevřené tranzitivní ekonomice, náklady obnovení rovnováhy).
- 6.** Rovnováha běžného účtu v systému volně pohyblivého měnového kurzu (přístup přes elasticity, reálný a nominální měnový kurz, zahraniční směnné relace, náklady obnovení rovnováhy).
- 7.** Měnová krize, její příčiny a dopady (možnosti předpovídání měnových krizí, chování centrální banky, politika Mezinárodního měnového fondu, náklady jednotlivých řešení).
- 8.** Konvergenční proces k EMU. Maastrichtská kritéria, problém nominální a reálné konvergence.
- 9.** Forwardový kurz jako nástroj prognózy budoucích spotových kurzů (rovnováha spekulanta a arbitrážera na forwardovém trhu, předpoklady „dokonalé“ prognózy, význam rizikové prémie).
- 10.** Charakteristika centrální banky v tržní ekonomice. Bilance centrální banky. Definice měnové báze, faktory ovlivňující velikost měnové báze. Bilance České národní banky.
- 11.** Konstrukce měnových agregátů, měnový přehled. Odvození peněžního multiplikátoru, determinanty a faktory ovlivňující jeho výši. Faktory nestability peněžního multiplikátoru v České republice v 90. letech 20. století.
- 12.** Charakteristika nástrojů měnové politiky a jejich využití při regulaci měnové báze, krátkodobé úrokové míry a měnového kurzu.
- 13.** Transmisní mechanismy měnové politiky, cílování inflace. Hlavní cíle měnové politiky centrální banky a jejich vzájemné vztahy. Základní determinanty účinnosti měnové politiky v tržní ekonomice.
- 14.** Systém regulace a dohledu bank, jeho vymezení, důvody existence, cíle. Instrukce regulace a dohledu bank, způsoby dohledu. Kapitálová přiměřenost, likvidita, devizová pozice, úvěrová angažovanost, solventnost, věřitel poslední instance.