

**VYHLÁŠENÁ TÉMATA PREZENTACÍ PRO VYKONÁNÍ STÁTNÍ  
ZAVĚREČNÉ ZKOUŠKY Z VEDLEJŠÍ SPECIALIZACE  
PENĚŽNÍ EKONOMIE A BANKOVNICTVÍ (1PE)**

***A. Kapitálové trhy II.***  
*konzultant prof. Musilek*

1. Analýza vývoje struktury finančních aktiv domácností.
2. Rozbor post-lehmanovského přístupu k regulaci kapitálových trhů.
3. Zhodnocení dosavadního fungování Evropského systému finančního dohledu.
4. Rozbor daňového zatížení výnosů z investičních instrumentů.
5. Rozbor zvolené investiční krize.
6. Aplikace fundamentální analýzy na zvolený investiční instrument.
7. Aplikace technické analýzy na zvolený investiční instrument.
8. Rating dluhových instrumentů a rozbor jeho úspěšnosti.
9. Rozbor vývoje světového kolektivního investování.
10. Rozbor vývoje českého kolektivního investování.
11. Zhodnocení výkonnosti zvolených podílových (investičních) fondů.
12. Rozbor role penzijních fondů na finančních trzích.
13. Rozbor výkonnosti zvolených penzijních portfolií.
14. Implementace Volckerova pravidla.
15. Implementace Vickersova pravidla.
16. Rozbor podstaty vysokofrekvenčního obchodování.
17. Srovnání vývoje postavení významných burzovních center.

**18.** Rozbor fungování zvoleného offshore finančního centra.

**19.** Rozbor vývoje českého trhu cenných papírů.

## ***B. Bankovníctví II.***

*konzultant doc. Dvořák*

1. Dopad nízkých úrokových sazeb na vybranou banku.
2. Specifika řízení úrokového rizika v podmínkách nízkých (záporných) úrokových sazeb.
3. Dopad kurzového režimu ČNB do bilance centrální banky a komerčních bank.
4. Kreditní riziko u hypotečních úvěrů poskytovaných bankami v ČR.
5. Vývoj likviditní situace bank v ČR v posledních pěti letech.
6. Srovnání burzovních a mimoburzovních derivátů v současných podmínkách.
7. Dopad kurzového režimu ČNB na vývoj měnových derivátů na českou korunu.
8. Dopad úrokového vývoje na finanční zdroje bank v ČR.

## ***C. Mezinárodní monetární ekonomie***

*konzultant prof. Mandel*

1. Salda platební bilance jako základ analýzy vnější rovnováhy na příkladu České republiky. Rozlište dílčí a kumulativní salda platební bilance. Analyzujte vztah k investiční pozici země.
2. Kursový vyrovnávací proces výkonové bilance. Provedte kritiku z pohledu reálného kursu. Jaký je vztah vývoje nominálního kursu, reálného kursu a výkonové bilance v případě České republiky.
3. Důchodový vyrovnávací proces výkonové bilance a jeho náklady. Provedte aplikaci na podmínky fungování eurozóny a problémy Řecka. Analyzujte vztah vývoje HDP a salda výkonové bilance.
4. Měnová krize její příčiny a řešení z pohledu centrální banky. Chování spekulantů a možnosti spekulace proti „slabé“ měně. Analyzujte základní makroekonomické ukazatele v období měnové krize české koruny květen/1997.
5. Konvergenční proces ČR k eurozóně. Analyzujte souvislosti mezi reálnou a nominální konvergencí. Jakým způsobem reálnou konvergenci měřit.
6. Eurozóna jako (ne)optimální měnová oblast. Teorie optimální měnové oblasti, „mezery“ v teorii a konkrétní příčiny selhání v případě členských zemí eurozóny.
7. Kvantitativní uvolňování a jeho cíle v době finanční a hospodářské krize. Srovnání této politiky v případě USA a EMU.
8. Měnová politika založená na cílování inflace. Strukturální model cílování inflace a úspěšnost predikcí inflace v České republice.

# ***D. Mezinárodní finanční management***

*konzultant doc. Brůna*

1. Elektronické platformy obchodování na devizovém trhu a jejich dopady na změny struktury devizového trhu.
2. Fundamentální a technické přístupy k predikci měnového kurzu v krátkém období na příkladu vybraného měnového páru.
3. Analýza kurzových systémů z pohledu řízení kurzového rizika. Srovnání řešení kurzové politiky vybraných zemí aplikujících podobný kurzový systém.
4. Komparace forwardových a opčních kontraktů v rámci strategií zajištění kurzového rizika. Analýza výsledků zajištění na příkladu exportní/importní firmy, resp. zahraničního investora.
5. Řízení multiměnové likvidity v rámci nadnárodních firem – způsob organizace a používané nástroje. Kritéria optimalizace procesu řízení likvidity.
6. Fundamentální analýza kurzu na příkladu vybraného měnového páru. Úspěšnost predikce měnového kurzu v dlouhém období.
7. Analýza determinant efektivity přímých zahraničních investic (srovnání komparativních výhod různých zemí).
8. Cizoměnové financování firmy a zajištění kurzového rizika. Srovnání ekonomické výhodnosti cizoměnového dluhu ve srovnání s financováním na domácím trhu.