

PŘEDMLUVA	7
Část první	
Z TEORIE FINANČNÍ REGULACE A DOHLEDU	9
Kapitola 1.	
Obecně o regulaci a dohledu nad finančním sektorem a finančními trhy	9
1.1 Účelnost regulace a dohledu a její nezbytnost	10
1.2 Rekapitulace základních pojmů: regulace a dohled	18
1.3 Prvky systému regulace	20
1.4 Zásady moderní regulace a dohledu nad finančními trhy	24
1.4.1 Riziko a řízení rizik	24
1.4.2 Základní finanční rizika	25
1.4.3 Nezávislost orgánů regulace a dohledu	27
1.4.4 Transparentnost	30
1.5 Dohled nad finančním sektorem a nad finančními trhy	30
1.6 Obecné a specifické cíle regulace a dohledu	32
Kapitola 2.	
Systémy regulace a dohledu nad finančním sektorem a finančními trhy	34
2.1 Klasifikace systémů regulace a dohledu	34
2.2 Typy systémů regulace a dohledu nad finančním trhem	40
Kapitola 3.	
Nástroje a metody regulace a dohledu ve finančním sektoru a na finančních trzích	43
3.1 O nástrojích, metodách a formách regulace a dohledu nad finančními trhy obecně	43
3.2 Klasifikace nástrojů regulace a dohledu nad finančními trhy	45
3.3 Charakteristika působení nástrojů různého druhu	45
3.4 Regulace a dohled nad finančními trhy v podmínkách světové finanční krize	46
Kapitola 4.	
Etický rozměr regulace a dohledu	49
4.1 Regulace a dohled nad finančními trhy a etika	49
4.2 Etika a náboženství	49
4.3 Obecné etické principy a zásady profesní etiky	50
4.4 Předpisy o regulaci a dohledu nad finančními trhy a profesní etika	51
4.5 Hodnotová orientace předpisů o regulaci a dohledu a její vliv na chování účastníků finančního trhu	53
4.6 Cíle regulace a dohledu nad finančními trhy a etické standardy	54
4.7 Etické kodexy účastníků finančních trhů	55

Část druhá**O VÝVOJI MEZINÁRODNÍ REGULACE A DOHLEDU 59****Kapitola 5.****Politika regulace a dohledu nad finančními trhy 59**

5.1 Cesta k dohodě Basel 1 a její koncepce 60

5.2 Úprava Basel 1 v roce 1996 a příprava dohody Basel 2 63

5.3 Charakteristika nové dohody Basel 2 a tří pilířů jejího uspořádání 63

5.4 Diskuse o dohodě Basel 2 70

5.5 Světová finanční krize a některé nové pohledy na řízení rizik 71

Kapitola 6.**Úloha mezinárodních organizací v oblasti regulace a dohledu nad finančními trhy 75**

6.1 K dosavadnímu vývoji mezinárodní spolupráce v oblasti regulace a dohledu nad finančními trhy 75

6.2 Významné mezinárodní organizace a instituce v oblasti regulace a dohledu 77

6.3 Orientace mezinárodní spolupráce v oblasti regulace a dohledu nad tvorbou mezinárodních pravidel, standardů a kodexů 81

Kapitola 7.**Návrhy změny mezinárodní finanční architektury a počátky jejich realizace 83**

7.1 Historické mezníky vývoje snah o mezinárodní finanční stabilitu 84

7.2 Přístupy k řešení – obrysy nové finanční architektury 88

7.2.1 Akční plán vypracovaný skupinou G-20 89

7.2.2 Stiglitzova zpráva 91

7.2.3 EU a regulace: de Larosièrova zpráva 92

7.3 USA: Diskuse o návrzích amerických regulátorů na celkovou reformu systému 96

7.4 Americké návrhy na summitu G-20 v Londýně 99

7.5 Další vývoj a možné výsledky 100

Část třetí**REGULACE A DOHLED NAD FINANČNÍMI KONGLOMERÁTY A NAD FINANČNÍMI DERIVÁTY 101****Kapitola 8.****Regulace a dohled nad finančními konglomeráty 101**

8.1 Formy konglomerátů 103

8.2 Struktura konglomerátů v jednotlivých zemích a jejich vývoj 104

8.3 Hlavní problémy dohledu nad konglomeráty a charakteristika okruhů dohledu 107

8.4 Specifické otázky regulace a dohledu nad činností finančních konglomerátů	109
8.5 Metody zjišťování kapitálové přiměřenosti ve finančních konglomerátech	113
8.6 Nestandardní podmínky regulace	117

Kapitola 9.

Regulace a dohled nad finančními deriváty a jejich využíváním

9.1 Základy regulace a dohledu nad finančními deriváty	119
9.1.1 Informační základna dohledu	120
9.1.2 Informační katalog pro potřeby dohledu	121
9.1.3 Monitorování úvěrového rizika	121
9.1.4 Monitorování rizika likvidity	123
9.1.5 Monitorování tržního rizika	125
9.1.6 Výnosy	126
9.2 Problémy v oblasti využívání finančních derivátů a cesty k jejich řešení	127
9.2.1 Swap úvěrového selhání a jeho mechanismus	127
9.2.2 Změny v regulaci finančních derivátů v USA	130

Část čtvrtá

VÝVOJ REGULACE A DOHLEDU NAD KAPITÁLOVÝM TRHEM V ČESKÉ REPUBLICCE

Kapitola 10.

Restaurace kapitálového trhu v ČR v letech 1990–1992

Kapitola 11.

Vývoj českého kapitálového trhu a jeho regulace a dozor v letech 1993–1997

Kapitola 12.

Vývoj českého kapitálového trhu a jeho regulace a dozor v letech 1998–2003

12.1 Vývoj českého kapitálového trhu a jeho regulace a dozor v letech 1998–1999	150
12.2 Vývoj českého kapitálového trhu a jeho regulace a dozor v letech 2000–2001	153
12.3 Vývoj českého kapitálového trhu a jeho regulace a dozor v letech 2002–2003	156

Kapitola 13.

Vývoj českého kapitálového trhu a jeho regulace a dohled od roku 2004 do současnosti

13.1 Vývoj českého kapitálového trhu a jeho regulace a dozor v letech 2004–2005	161
---	-----

13.2 Vývoj českého kapitálového trhu a jeho regulace a dohled v letech 2006–2007	170
13.3 Vývoj českého kapitálového trhu a jeho regulace a dohled v letech 2008–2009	196
POUŽITÁ LITERATURA	210
SEZNAM TABULEK	217
REJSTŘÍK VĚCNÝ	218
SUMMARY	221