

OBSAH

1. KAPITOLA: MEZINÁRODNÍ INVESTICE A KAPITÁLOVÉ TRHY	1
Proces globalizace	1
Mezinárodní tok peněžních zdrojů	2
2. KAPITOLA: DIVERZIFIKACE MEZINÁRODNÍHO PORTFOLIA	5
A) Diverzifikace rizika	6
Výnosy a riziko	6
Korelace	9
Konstrukce portfolia	14
B) Matematika víceměnového výnosu	18
Celková dekompozice výnosnosti	19
Zajišťování proti měnovému riziku	21
C) Strategie investování do více aktiv	22
Přínosy mezinárodních investic	22
Optimální alokace mezinárodních aktiv	26
Hodnocení mezinárodní výkonnosti	29
3. KAPITOLA: OCEŇOVÁNÍ MEZINÁRODNÍCH AKTIV	35
A) Efektivnost trhu v mezinárodním kontextu	36
Efektivnost trhu a jeho nedokonalosti	36
B) Teorie oceňování aktiv	42
Model oceňování kapitálových aktiv	42
Model více zemí	51
Arbitrážní cenový model	52
4. KAPITOLA: STRUKTUROVÁNÍ MEZINÁRODNÍHO INVESTIČNÍHO PROCESU ...	59
Filozofie investování	61
Od strategického přístupu k přístupu taktickému	63
5. KAPITOLA: MEZINÁRODNÍ FINANCOVÁNÍ A BANKOVNÍ ÚVĚROVÁNÍ	69
A) Mezinárodní bankovníctví	70
Vymezení základních pojmů	70
Historie rozvoje mezinárodního bankovníctví	73
Euroměnové trhy	73
Zámořská bankovní centra	79
B) Mezinárodní úvěrové strategie a právní problematika	87
Mezinárodní úvěrové strategie	88
Strategie oceňování a získávání zdrojů	90
Syndikátní úvěry	91
Rizika v mezinárodním úvěrování	93
Právní problematika	96
C) Trhy euroobligací a cenných europapírů	101
Pojmové vymezení	101
Syndikáty euroobligací	103
Trh dluhopisů s pohyblivými úrokovými sazbami (FRN)	104
Swapové trhy	105
Organizování emise cenných europapírů	108
Komerční europapíry	110
D) Mezinárodní bankovníctví a bankovní regulace	111
Vývoj regulace v zámořském bankovníctví	113
Změny bankovní regulace v domácí zemi	115
Možnosti bankovní regulace	116
6. KAPITOLA: STRATEGICKÉ ŘÍZENÍ V MEZINÁRODNÍM BANKOVNICTVÍ	121
A) Mezinárodní banky a nové prostředí	123

Perspektivy řízení mezinárodních bank	124
Otevřený vnitřní bankovní trh pro země Evropské unie	126
Vývoj londýnských finančních trhů	130
B) Strategické volby pro mezinárodní bankovníctví	133
Pronikání na mezinárodní trhy	135
Strategické plánování	137
Strategie koncentrace v globálním bankovníctví	142
Klíč ke cvičením	151
Přehled obrázků a tabulek	164
Použitá literatura	166