

Obsah

Úvod	3
1 Rizika bankovního sektoru České republiky	5
1.1 Kreditní (úvěrové) riziko.....	5
1.2 Likviditní riziko	6
1.3 Tržní riziko.....	6
1.4 Teritoriální riziko (riziko země).....	7
1.5 Operační riziko	7
1.6 Svrchované riziko	8
2 Kreditní riziko	9
2.1 Podstata kreditního rizika	9
2.2 Měření kreditního rizika	10
2.2.1 Empirické modely	10
2.2.2 Strukturální modely	12
2.2.3 Redukované modely	12
2.2.4 Smišené modely	13
3 Zátěžový test pro kreditní riziko	15
3.1 Přístupy k makroekonomickému modelování kreditního rizika	16
3.1.1 Jednofaktorový model	16
3.1.2 Model kreditního rizika pro sektor domácností	18
3.1.3 Model kreditního rizika pro sektor nefinančních podniků	20
3.2 Související témata s modelováním kreditního rizika	22
3.2.1 Insolvence	22
3.3 Modelování kreditního rizika podnikatelského sektoru	26
3.3.1 Finanční ukazatele podnikového sektoru	26
3.3.2 Datové zdroje.....	29
3.3.3 Výsledky modelu.....	31
3.3.4 Využití modelu pro účely konstrukce kompozitního indikátoru kreditního rizika podnikového sektoru	34
3.4 Využití kreditních modelů pro zátěžové testování	34
4 Likviditní riziko	39
4.1 Podstata likviditního rizika	39
4.2 Měření likviditního rizika	41
5 Zátěžový test pro likviditní riziko	47
5.1 Jednoduchý zátěžový test bilanční likvidity bank	48
5.2 Pokročilý zátěžový test bilanční likvidity aplikovaný na český bankovní sektor	50
6 Svrchované riziko	61
6.1 Fenomén systémového rizika	61
6.2 Kanály nákazy svrchovaného rizika	63
6.2.1 Kanál držby svrchovaného dluhu v aktivech finančního sektoru	63
6.2.2 Kanál přeshraničního přenosu nákazy	65
6.2.3 Kanál změny vztahu k riziku	69
6.2.4 Kanál svrchovaného a bankovního ratingu	70
6.2.5 Kanál aktiv jako kolaterálu	70
6.2.6 Kanál efektu vládních garancí na financování bank	70
6.2.7 Kanál dopadu na neúrokové výnosy bank.....	71
6.2.8 Kanál vytlačování bankovní emise vládní emisí	71
6.3 Vyhodnocení svrchovaného rizika pro Českou republiku	72

7 Přístupy k eliminaci a možnosti řešení problematických aktiv v bilancích individuálních bank	73
7.1 Možnosti řešení problematických aktiv v bilancích individuálních bank.....	73
7.1.1 Převod problémových aktiv na specializovanou instituci	74
7.1.2 Ponecháním problémových aktiv v bilancích bank a následná řešení	77
7.1.3 Kombinované hybridní přístupy.....	78
7.1.4 Ostatní doplňkové přístupy	81
7.2 Komparace a evaluace vybraných přístupů na podmínky České republiky.....	82
7.3 Závěry pro tvůrce regulatorní a dohledové politiky.....	84
8 Přístupy k eliminaci a možnosti řešení problematických aktiv v bilancích systémově významných bank	85
8.1 Systémově významné banky (finanční instituce)	85
8.2 Preventivní a krizové nástroje a postupy pro minimalizaci systémového rizika	87
8.3 Závěry pro tvůrce regulatorní a dohledové politiky.....	89
Závěr	91
Literatura	93
Abstrakt	99
Summary	100
Výtahy z oponentských posudků	101