

OBSAH

ÚVOD	9
1 FINANČNÝ TRH, FINANČNÍ SPROSTREDKOVATELIA	11
1.1 Finančný trh, jeho zložky a mechanizmus fungovania	11
1.2 Finanční sprostredkovatelia a ich úloha na finančnom trhu	13
1.3 Typy finančných sprostredkovateľov	19
1.3.1 Komerčné banky	19
1.3.2 Investičné banky	20
1.3.3 Hypotekárne banky	20
1.3.4 Stavebné sporiteľne	22
1.3.5 Poistovne	22
1.3.6 Bankopoistovne	24
1.3.7 Obchodníci s cennými papiermi	25
1.3.8 Investičné a správčovské spoločnosti	26
1.3.9 Penzijné fondy	27
1.3.10 Burza a mimoburzové trhy	28
1.3.11 Špecializované finančné inštitúcie	29
2 FINANČNÉ NÁSTROJE	32
2.1 Reálne investície (alternatívne investovanie)	32
2.1.1 Investície do nehnuteľností	33
2.1.2 Investovanie do zlata	35
2.2 Finančné investície	37
2.3 Opatrenia na riešenie súčasnej globálnej krízy a reforma finančného sektora ...	40
3 PEŇAŽNÝ TRH, CENNÉ PAPIERE PEŇAŽNÉHO TRHU	45
3.1 Charakteristika a členenie peňažného trhu	45
3.2 Medzibankový trh	46
3.3 Subjekty medzibankového trhu eurozóny	47
3.4 Členenie medzibankového trhu	51
3.4.1 Obchody medzi centrálnou bankou a komerčnými bankami	51
3.4.2 Medzibankový trh medzi komerčnými bankami navzájom	53
3.5 Medzibankové referenčné úrokové sadzby	54
3.6 Štátne pokladničné poukážky	55
3.7 Zmenka	57
3.8 Depozitné certifikáty	60
3.9 Krátkodobé cenné papiere miestnych samosprávnych celkov	62
3.10 Komerčné papiere	62

4	FINANČNÉ DERIVÁTY	65
4.1	Podstata a využitie derivátov	65
4.2	Základné členenie finančných derivátov	68
4.2.1	Forwardy.....	68
4.2.2	Futures.....	70
4.2.3	Swapy.....	72
4.2.4	Opcie.....	73
5	KAPITÁLOVÝ TRH A JEHO NÁSTROJE	78
5.1	Dlhopisy kapitálového trhu.....	79
5.2	Formy obligácií a ich špecifiká.....	80
5.2.1	Štátne obligácie	81
5.2.2	Komunálne obligácie.....	83
5.2.3	Hypotekárne záložné listy	84
5.2.4	Podnikové obligácie.....	85
5.3	Kreditné riziko na trhu dlhopisov.....	86
5.4	Inovácie na trhu dlhopisov a ich špecifické formy	91
5.5	Výhody a nevýhody emisie a investovania do dlhopisov	94
6	AKCIOVÝ TRH	96
6.1	Akcia – majetkový cenný papier.....	96
6.1.1	Členenie akcií	97
6.1.2	Členenie akcií z pohľadu rizika a výnosov	99
6.2	Akciové indexy	100
6.3	Základy fundamentálnej analýzy – makroekonomické faktory a akciový trh.....	104
6.4	Psychologické aspekty investovania a špekulatívne bubliny	108
6.5	Špekulatívne bubliny	110
7	KOLEKTÍVNE INVESTOVANIE	116
7.1	Podstata kolektívneho investovania	117
7.2	Inštitúcie kolektívneho investovania a formy fondov	119
7.3	Typy fondov a ich charakteristika	120
7.4	Legislatíva EÚ v oblasti fondového priemyslu	123
7.5	Špecifické formy fondov	125
7.6	Penzijné fondy.....	128
7.6.1	Základné princípy investovania penzijných fondov	129
7.6.2	Formy penzijných fondov	131
7.6.3	Dohľad a regulácia penzijných fondov – európska legislatíva	132
7.6.4	Reforma dôchodkového systému v SR – dôchodkové fondy.....	134
8	BANKOVÝ SYSTÉM	137
8.1	Podstata bankového systému.....	137
8.2	Základné determinanty efektívneho fungovania bankového systému, špecifické črty bankového systému a systémové riziká	137
8.3	Dôveryhodnosť bankového sektora.....	138
8.4	Trendy vývoja v európskom bankovom sektore.....	144

9	POSTAVENIE, FUNKCIE A ÚLOHY CENTRÁLNEJ BANKY	148
9.1	Úvod do problematiky centrálneho bankovníctva	148
9.2	Nástroje centrálnej banky	150
9.2.1	Priame nástroje menovej politiky	151
9.2.2	Nepriame nástroje menovej politiky.....	151
9.2.3	Povinné minimálne rezervy.....	152
9.3	Regulácia bankového sektora	152
9.4	Európsky systém centrálnych bánk, eurosystém a Európska centrálna banka ...	153
9.4.1	Európsky systém centrálnych bánk.....	153
9.4.2	Európska centrálna banka	153
9.5	Postavenie, funkcie a úlohy Národnej banky Slovenska	158
10	KOMERČNÁ BANKA, JEJ POSTAVENIE A FUNKCIE	162
10.1	Základné funkcie bánk	163
10.2	Dohľad nad bankami	164
10.3	Bankové povolenie	165
10.4	Zastúpenie banky.....	168
10.5	Organizácia a riadenie banky	169
10.6	Informačná povinnosť	174
10.7	Register bankových úverov a záruk	176
10.8	Nútená správa	179
10.9	Riadenie aktív a pasív komerčnej banky.....	184
11	AKTÍVNE OBCHODY KOMERČNEJ BANKY	189
11.1	Rámcová štruktúra aktív komerčnej banky.....	189
11.2	Úverové produkty komerčných bánk	192
11.2.1	Členenie bankových úverov	193
11.2.2	Krátkodobé a strednodobé úvery	194
11.2.3	Dlhodobé úvery	201
11.3	Úverové riziko	208
12	PASÍVNE BANKOVÉ OBCHODY	211
12.1	Súvaha (bilancia banky).....	211
12.2	Pasíva komerčnej banky.....	212
12.3	Kapitálová primeranosť komerčnej banky	214
12.4	Cudzí kapitál komerčnej banky	217
12.5	Ochrana vkladov	222
13	PLATOBNÝ STYK V KOMERČNEJ BANKE	226
13.1	Platobný styk a jeho charakteristické znaky	226
13.2	Členenie platobného styku.....	227
13.3	Hotovostný platobný styk	228
13.4	Bezhotovostný platobný styk.....	230
13.5	Nástroje bezhotovostného platobného styku	231
13.5.1	Príkaz na úhradu (inkaso).....	232
13.5.2	Banková platobná karta	233
13.5.3	Šek.....	235
13.5.4	Zmenka	237

13.5.5	Dokumentárne inkaso	239
13.5.6	Dokumentárny akreditív	240
13.6	SIPS, RTGS, TARGET, SEPA	242
13.7	SWIFT	246
13.8	Právna úprava platobného styku v Slovenskej republike.....	247
13.9	Elektronické bankovníctvo.....	249
14	HYPOTEKÁRNE BANKOVNÍCTVO A POSTAVENIE HYPOTEKÁRNEJ BANKY .	252
14.1	Všeobecná charakteristika hypotekárneho bankovníctva.....	252
14.1.1	Riziká hypotekárneho bankovníctva.....	254
14.1.2	Pravidlá stability hypotekárnych bánk	256
14.1.3	Systém hypotekárnych záložných listov	258
14.2	Hypotekárne obchody	259
14.2.1	Hypotekárne obchody v Slovenskej republike.....	260
14.2.2	Obchodné podmienky poskytovania hypotekárnych úverov	261
14.3	Členenie hypotekárnych úverov.....	262
14.3.1	Klasický hypotekárny úver	263
14.3.2	Hypotekárny úver na základe emisie hypotekárnych záložných listov...	263
14.3.3	Hypotekárny lízing.....	264
14.4	Členenie hypotekárnych úverov podľa úrokových podmienok	264
14.5	Metódy splácania hypotekárnych úverov	266
14.6	Vlastnosti umorovateľa a ich využitie	267
14.7	Závislosť umorovateľa od frekvencie splátok.....	268
14.8	Výpočet výšky úveru na základe sumy, ktorú môže klient splácať	270
14.9	Hypotekárne záložné listy v Slovenskej republike	272
14.10	Štátna podpora hypotekárneho bankovníctva	275
15	INVESTIČNÉ BANKOVNÍCTVO	279
15.1	Všeobecná charakteristika investičného bankovníctva	279
15.2	Činnosti, operácie a služby investičného bankovníctva	281
15.3	Správa aktív	283
15.3.1	Banka ako depozitár investičných fondov	283
15.3.2	Poručnícke, zverenecké a správcovské operácie	283
15.3.3	Požičiavanie cenných papierov	284
15.4	Získavanie kapitálu	284
15.4.1	Vlastné kapitálové investície	284
15.4.2	Sekuritizácia aktív.....	285
15.5	Hybridný kapitál	287
15.6	Fúzie a akvizície	288
15.7	Ohodnocovanie podnikateľských subjektov	291
15.8	Rizikový kapitál (<i>Venture capital</i>)	293
15.9	Investičné a finančné poradenstvo	296
16	ZÁKLADNÉ TENDENCIE VÝVOJA REGULÁCIE FINANČNÝCH TRHOV A BÁNK	298
	LITERATÚRA.....	307