

Abstrakt

Předložená práce se zabývá řízením rizik spořicíh účtů. Spořicí účty patří mezi vklady na viděnou a jsou charakterizovány vysokou úrokovou sazbou a dvěma vtělenými opcemi. První opce dává klientovi právo vybrat si úspory na požádání. Podstatou druhé opce je právo banky změnit sazbu na spořicíh účtu kdykoliv, což vede ke konkurenčnímu boji, ve kterém se banky předbíhají v nabízení nejvýhodnějšíh spořicíh účtů. Díky těmto vtěleným opcím a relativně vysokým úrokovým sazbám na spořicíh účtech je řízení rizik spořicíh účtů složité. Tato práce popisuje pět hlavních rizik spořicíh účtů - likviditní riziko, tržní riziko (úrokové riziko), systémové riziko, reputační riziko a modelové riziko. Práce se zejména soustředí na úrokové riziko a řízení tohoto rizika pomocí metody replikačních portfolií. Výsledkem analýzy úrokového rizika spořicíh účtů je model, ze kterého vyplynulo, že tyto účty jsou rizikové produkty a sazby na nich jsou často mimo vývoj tržních sazeb. Ukazujeme, že příliš vysoké sazby kombinované s konkurenčním prostředím, které vzniklo v České Republice po vstupu několika malých bank soustředících se na spořicí účty, by mohlo vézt ke ztrátě kapitálu v těchto bankách v případě nárůstu tržních sazeb.

Klasifikace

C15, G21, G11, G32

Klíčová slova

Spořicí účty, řízení rizik, úrokové riziko, reinvestice, replikační portfolio, vklady na viděnou, simulace, scénáře

Autor: Džmuráňová, H., 2013. *Risk management of savings accounts*. Diplomová práce. Univerzita Karlova v Praze, Fakulta sociálních věd, Institut ekonomických studií. Vedoucí diplomové práce: PhDr. Petr Teplý, Ph.D.