

Tato práce zkoumá dopad makro stres testů na rizikovost účastnicích se bank. Pro analýzu využíváme soubor 48 bank účastnicích se alespoň jednoho ze stres testů které v letech 2010 a 2011 v EU provedla CEBA/EBA a 17 bank které se neúčastnily. Zjistili jsme, že brzké oznámení stres testu z roku 2010 vedlo ke krátkodobému navýšení úrovně kapitalizace účastnicích se bank. Také jsme zjistili, že zveřejnění výsledků stres testu z roku 2011 způsobilo pokles úrovně kapitalizace účastníků. Výsledky naznačují, že způsob, jakým jsou stres testy připraveny a komunikovány, může znatelně ovlivnit dopad na kapitalizaci účastnicích se bank.