

UNIVERZITA KARLOVA

Fakulta sociálních věd

Zápis o části bakalářské státní zkoušky Záznam o průběhu obhajoby

Akademický rok: 2019/2020

Jméno a příjmení studenta: Štěpán Havel
Rok narození: 1996
Identifikační číslo studenta: 43704262

Typ studijního programu: bakalářský
Studijní program: Ekonomické teorie
Studijní obor: Ekonomie a finance
Identifikační čísla studia: 517510

Název práce: Conditional quantile models for asset returns
Pracoviště práce: Institut ekonomických studií (23-IES)
Jazyk práce: angličtina
Jazyk obhajoby: čeština
Vedoucí: doc. PhDr. Jozef Baruník, Ph.D.
Oponent(i): Mgr. Nicolas Fanta

Datum obhajoby: 08.09.2020 **Místo obhajoby:** Praha

Průběh obhajoby: The student started with motivation for modeling Value at Risk (VaR) using quantile regression and presented the importance in applications. He then proceeded with brief summary of the methodology including VaR and Lasso regularization. Further, he presented three research questions and concluded his presentation with his empirical findings for 95% and 99% VaR-GARCH with normal and t-distributions and 95% and 99% VAR-QR.

After the summary of both reviews, the student answered satisfactorily questions posed in the reviews as well as all additional questions asked by the the members of the committee, namely about application of his own results to banking regulation and extension of the results to Conditional Value at Risk (CVaR) risk measure. Members of the committee were very pleased with answers the student provided.

Výsledek obhajoby: výborně (A)

Předseda komise: doc. PhDr. Julie Chytilová, Ph.D. (přítomen)

Členové komise: RNDr. Michal Červinka, Ph.D. (přítomen)

Mgr. Lukáš Vácha, Ph.D. (přítomen)

PhDr. Jaromír Baxa, Ph.D. (přítomen)