



FAKULTA
SOCIÁLNÍCH VĚD
Univerzita Karlova

Zápis o části magisterské státní zkoušky Záznam o průběhu obhajoby

Akademický rok: 2020/2021

Jméno a příjmení studenta: Bc. David Pergl
Rok narození: 1996
Identifikační číslo studenta: 84880993

Typ studijního programu: navazující magisterský
Studijní program: Ekonomické teorie
Studijní obor: Ekonomie a finance
Identifikační čísla studia: 631616

Název práce: Estimation of company credit rating by means of ordered probit model applied to Czech bond market environment
Pracoviště práce: Institut ekonomických studií (23-IES)
Jazyk práce: angličtina
Jazyk obhajoby: čeština
Vedoucí: Mgr. Magda Pečená, Ph.D.
Oponent(i): prof. PhDr. Petr Teplý, Ph.D.

Datum obhajoby: 16.06.2021 **Místo obhajoby:** Praha

Průběh obhajoby: The student gave the presentation in English (in the language of the thesis).
The student introduced the topic of the thesis - estimation of company credit rating by means of ordered probit model applied to Czech bond market environment. He formulated the main research questions and described briefly the used methods (ordered probit model). He presented the achieved numerical results in detail and provided his conclusions that Czech bonds are mispriced and do not reflect the riskiness of the investment.

The committee formulated the questions posed in the reviews, namely whether the observation that investors to lower-rated bonds were not rewarded for higher risk-taking is common to other markets; specifics of the Polish bond market and possible improvements/modifications of the econometric analysis when more public data on Czech bond market is available. Additionally, the members of the committee asked about the link between low liquidity of bonds and higher credit spreads. The student answered all questions to satisfaction of the committee.

Výsledek obhajoby:	výborně (B)	
Předseda komise:	doc. PhDr. Adam Geršl, Ph.D. (přítomen)
Členové komise:	RNDr. Michal Červinka, Ph.D. (přítomen)
	doc. Petr Janský, M.Sc., Ph.D. (přítomen)
	Ing. Vilém Semerák, M.A., Ph.D. (přítomen)