

Report on Bachelor/Master Thesis

Institute of Economic Studies, Faculty of Social Sciences, Charles University in Prague

Student:	Bc. Eva Haškovcová
Advisor:	Doc. Ing. Oldřich Dědek, CSc.
Title of the thesis:	Pokročilé metody řízení úvěrového rizika v rámci Basel II

OVERALL ASSESSMENT (provided in English, Czech, or Slovak):

Diplomová práce se snaží přiblížit metody řízení úvěrového rizika v rámci dohod Basel II a prakticky přiblížit zejména implementaci IRB přístupu v praxi komerčních bank. Konkrétněji se zaměřuje na specializované úvěrové expozice, pro které uvádí výpočet a následné srovnání kapitálových požadavků na základě standardizovaného přístupu, regulatorního IRB a FIRB (přístup využívající hodnoty rizikových parametrů, které banky mohou samy za jistých podmínek odhadovat).

Práce se na zmíněnou problematiku dívá zejména z praktického pohledu. Je patrné, že se autorka v dané oblasti dobře orientuje a setkala se s ní na praktické úrovni. Práce je poněkud rozsáhlá a úvodní obecné části (zejména kapitola 1 a 2) by mohly být podstatně zkráceny. Nicméně díky logické struktuře a pečlivé stylistice je práce i přes svůj delší rozsah čtivá. Autorka sice místy opouští čistě akademický sloh (např. „ruku v ruce“ - str. 48, „bez debat lze říci“ str. 97, atd.) a návaznost mezi jednotlivými subkapitolami není někdy příliš jasně zmíněna. Také práce s literaturou a zdroji by mohla být důslednější a v některých případech by bylo vhodné uvádět i konkrétní strany citovaných zdrojů. Několik odkazů v seznamu literatury není v textu vůbec zmíněno (např. Vasicek 2002, Václavík 2007) - takové opomenutí jsou však v rámci tak rozsáhlé práce prominutelné. Jako celek práce působí korektně a splňuje základní požadavky kladené na diplomovou práci.

Nejpřínosnější část práce je v kapitole 5, kde autorka počítá a srovnává kapitálové požadavky pro několik tříd specializovaných expozic s cílem ukázat, že pro některé expozice jsou kapitálové požadavky při využití regulatorního IRB nebo základního IRB přístupu dokonce vyšší, než v rámci STA přístupu. Analýza je provedena přehledně, je však založena převážně na jednotlivých hypotetických expozicích. Podobná analýza by mohla být více rozvedena i na simulovaném portfoliu s různou kvalitou ratingů a velikostí expozic pohledávek. Zde by pak mohlo být podrobněji diskutováno, jak se mění (nejen procentuálně, ale i absolutně) kapitálové požadavky v rámci jednotlivých přístupů, a jak je skutečnost, že pro některé expozice jsou kapitálové požadavky vyšší, v rámci celého portfolia relevantní. Autorka sice využívá náhodně vybrané portfolio korporátních pohledávek banky UniCredit, práce s konkrétními daty je však relativně strohá a mohla by být více rozvedená. Tohle omezení je však pravděpodobně způsobené důvěrností dat.

Na základě výše zmíněných komentářů práci **doporučuji přijmout k obhajobě** s hodnocením **Velmi dobře**. V případě úspěšné obhajoby se však nebráním ohodnotit práci **Výborně**, vzhledem i k bodovému hodnocení, které je na pomezí.

Během obhajoby může autorka zmínit svůj názor na procykličnost Baselu II a uvést, jak by šla tato problematika ošetřit. Považuje dynamické oprávkování ze přínosný koncept?

Považuje skutečně za „neefektivní“, jak zmiňuje v některých částech práce, že pro uvedené případy mohou být kapitálové požadavky pod IRB vyšší než v případě STA přístupu?

Report on Bachelor/Master Thesis

Institute of Economic Studies, Faculty of Social Sciences, Charles University in Prague

Student:	Bc. Eva Haškovcová
Advisor:	Doc. Ing. Oldřich Dědek, CSc.
Title of the thesis:	Pokročilé metody řízení úvěrového rizika v rámci Basel II

SUMMARY OF POINTS AWARDED (for details, see below):

CATEGORY	POINTS
Literature (max. 20 points)	14
Methods (max. 30 points)	22
Contribution (max. 30 points)	24
Manuscript Form (max. 20 points)	18
TOTAL POINTS (max. 100 points)	80
GRADE (1 – 2 – 3 – 4)	2

NAME OF THE REFEREE: PhDr. Jakub Seidler

DATE OF EVALUATION: 15.06.2009

 _____
Referee Signature

Report on Bachelor/Master Thesis

Institute of Economic Studies, Faculty of Social Sciences, Charles University in Prague

Student:	Bc. Eva Haškovcová
Advisor:	Doc. Ing. Oldřich Dědek, CSc.
Title of the thesis:	Pokročilé metody řízení úvěrového rizika v rámci Basel II

EXPLANATION OF CATEGORIES AND SCALE:

LITERATURE REVIEW: *The thesis demonstrates author's full understanding and command of recent literature. The author quotes relevant literature in a proper way.*

<i>Strong</i>	<i>Average</i>	<i>Weak</i>
20	10	0

METHODS: *The tools used are relevant to the research question being investigated, and adequate to the author's level of studies. The thesis topic is comprehensively analyzed.*

<i>Strong</i>	<i>Average</i>	<i>Weak</i>
30	15	0

CONTRIBUTION: *The author presents original ideas on the topic demonstrating critical thinking and ability to draw conclusions based on the knowledge of relevant theory and empirics. There is a distinct value added of the thesis.*

<i>Strong</i>	<i>Average</i>	<i>Weak</i>
30	15	0

MANUSCRIPT FORM: *The thesis is well structured. The student uses appropriate language and style, including academic format for graphs and tables. The text effectively refers to graphs and tables and disposes with a complete bibliography.*

<i>Strong</i>	<i>Average</i>	<i>Weak</i>
20	10	0

Overall grading:

TOTAL POINTS	GRADE		
81 – 100	1	= excellent	= výborně
61 – 80	2	= good	= velmi dobře
41 – 60	3	= satisfactory	= dobře
0 – 40	4	= fail	= nedoporučuji k obhajobě