

Report on Master Thesis

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

Student:	Bc. Šárka Argayová
Advisor:	Mgr. Magda Pečená, PhD.
Title of the thesis:	Loan Book Credit Risk Stress Testing – Survey on Practice in the Czech Republic

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

Předložená diplomová práce má 83 stran textu, což odpovídá obecným požadavkům na diplomovou práci. Práce sleduje standardní „postup“, kdy na počátku je obecný a teoretický úvod do problematiky (v tomto případě kreditního rizika a logicky navazujícího tématu stress testingu) a dále následuje část, kdy se autorka svým způsobem snaží téma obohatit či novým způsobem analyzovat. V případě této diplomové práce však platí, že autorka přináší dokonce dva směry, kterými chce vyjádřit svůj vlastní přínos.

Prvním takovým směrem je průzkum mezi českými bankami, jakým způsobem provádějí stress testing. Autorka se zde pustila do nelehkého úkolu kontaktovat příslušné manažery v bankách, přesvědčit je o svém projektu a diskutovat s nimi různé aspekty stress testingu. I když se může zdát, že nejde o vysoce vědecký přístup, vyžaduje nejen určitou dávku odvahy a schopnosti přesvědčit, ale především již znalost daného tématu. Nejde tedy o výzkum za dveřmi kanceláře, ale přímo v terénu, s praktickými výsledky. V tom vidím hlavní přínos této práce.

Druhým směrem, kterým autorka směřuje svůj výzkum, je již statistická, odhadující standardní ekonometrický model, resp. odhadující kapitálový požadavek bank. Myslím, že i zde se autorka dostala k zajímavým výsledkům.

Autorce bych pouze vytkla zbytečný popis v některých teoretických částech (myslím, že již není nutné popisovat jednotlivé modely kreditního rizika nebo některé aspekty Basel II, jsou literaturou dostatečně podchyceny).

Obecně bych tedy chtěla vyzdvihnout nejen obsahovou stránku práce (resp. „vlastní input“ do daného tématu), ale i velmi dobrou úroveň textu, angličtiny a práce s literaturou. Obecně hodnotím práci jako velmi zdařilou. Z výše uvedených důvodů navrhuji hodnocení diplomové práce Šárky Argayové na **výbornou**.

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

CATEGORY	POINTS
<i>Literature</i> (max. 20 points)	20
<i>Methods</i> (max. 30 points)	25
<i>Contribution</i> (max. 30 points)	25
<i>Manuscript Form</i> (max. 20 points)	20
TOTAL POINTS (max. 100 points)	90
GRADE (1 – 2 – 3 – 4)	1

NAME OF THE REFEREE:

DATE OF EVALUATION:

Referee Signature

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.*

Strong Average Weak
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.*

Strong Average Weak
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.*

Strong Average Weak
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.*

Strong Average Weak
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