

Report on Bachelor / Master Thesis

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

Student:	Lörinčík Martin
Advisor:	Dědek Oldřich
Title of the thesis:	Vplyv makroekonomických šokov na kreditné riziko slovenského bankového sektora a jeho stresové testovanie

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

Diplomovou práci lze hodnotit ze dvou úhlů pohledu: a) jako práci ekonometrickou, která analyzuje vhodné ekonometrické techniky pro stresové testování kreditního rizika; b) jako práci ekonomickou, která seznamuje s praktickými metodami stresového testování např. v podmínkách Národní banky Slovenska. Propojení obou dvou rovin by vedlo k ideálnímu výstupu. Je trochu škoda, že druhá rovina je v práci poněkud potlačena. Interpretace obdržných výsledků je poměrně skrovná, což ztěžuje diskusi celkových závěrů. Nicméně i v té podobě, v jaké je práce předložena, lze konstatovat její poměrně vysokou poznávací hodnotu i kvalitu zpracování.

Práce má přehlednou strukturu. Seznamuje s vývojem pochybných úvěrů v české i slovenské ekonomice, s přístupy k modelování kreditního rizika či s podstatou stresového testování na makroekonomické úrovni. Dokládá též zručnost při práci s rozsáhlými datovými soubory. Při obhajobě by se autor mohl vyjádřit k následujícím připomínkám:

- Velmi kusá je diskuze metodických změn na str. 16-18. Tyto pasáže víceméně přebírají text z opatření NBS, aniž by objasnilly, v čem přesně spočíval provedený metodický posun.
- Bez většího kritického zhodnocení je převzata logika základních regresních rovnic (4.1) a (4.2) na str. 26, které pomocí makroekonomických proměnných vysvětlují chování ukazatele NPL (non-performing loans) pro sektor firem a domácností. V této části bych očekával více zájmu o ekonomický obsah uvedených rovnic.
- Je otázka, jaká je vypovídací schopnost regresních koeficientů, které jsou odhadovány z časových řad pokrývajících kvalitativně rozdílná období. Autor zdá se nabízet určité metodické řešení, které by mělo tento problém ošetřit. Čtenář se však v textu obtížně orientuje, zda tohoto cíle bylo skutečně dosaženo.

Celkově lze shrnout, že diplomová práce prokazuje vysoké analytické schopnosti jejího autora a zvládnutí sofistikovaných ekonometrických technik. Poněkud potlačena je však ekonomická interpretace výsledků. Práce splňuje předpoklady kladené na její obhajobu. Navržen je stupeň výborně.

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

CATEGORY	POINTS
<i>Literature</i> (max. 20 points)	17
<i>Methods</i> (max. 30 points)	28
<i>Contribution</i> (max. 30 points)	25
<i>Manuscript Form</i> (max. 20 points)	18
TOTAL POINTS (max. 100 points)	88
GRADE (1 – 2 – 3 – 4)	1

Report on Bachelor / Master Thesis

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

Student:	Lörinčík Martin
Advisor:	Dědek Oldřich
Title of the thesis:	Vplyv makroekonomických šokov na kreditné riziko slovenského bankového sektora a jeho stresové testovanie

NAME OF THE REFEREE: Oldřich Dědek

DATE OF EVALUATION: 24. ledna 2011

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.*

<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

