

Report on Bachelor / Master Thesis

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

| | |
|-----------------------------|--|
| Student: | Mužiček Pavel |
| Advisor: | Dědek Oldřich |
| Title of the thesis: | Credit Risk Monitoring in the Czech Banking Sector: Early Warning Model |

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

Diplomová práce si za svůj předmět zájmu vybrala problematiku kreditního rizika. Má přehlednou strukturu s jasným výzkumným záměrem. Úvodní části práce zasazují danou problematiku do širšího kontextu, což je zejména nedávná světová finanční krize, která prověřila schopnosti bankovního sektoru tradiční kreditní riziko efektivně řídit. S odvoláním na zdroje ČNB jsou uvedeny některé příznačné charakteristiky, které dokumentují výrazný nárůst kreditního rizika v období krize. Rekapitulovány jsou rovněž některé základní přístupy bank ke kreditnímu riziku, jakými je např. proces jeho monitorování či řízení. Je potěšitelné, že autor nepřistupuje k literárním pramenům zcela nekriticky, ale občas dovede formulovat i svůj názor.

Těžiště práce však spočívá v dalších částech práce, které se zaměřují na tzv. model včasného varování (Early Warning Model). Zdůrazněny jsou základní podobnosti i rozdíly mezi tzv. skóringovým modelem a modelem včasného varování. V této části práce autor prokazuje dobrou schopnost využívat ekonometrické metody. Podrobně jsou objasněny proměnné, s nimiž EWM pracuje, stejně jako i některé metodické záležitosti, jež volba těchto proměnných přináší. Tato diskuse je vedena korektně.

Závěr práce je věnován aplikaci modelu EWM na vzorku dat. Autor má k dispozici originální a tím i důvěrnou databázi bankovních klientů. Pomocí této databáze pak odpovídá na řešené problémy. Této klíčové části lze však vytknout příliš formalistický přístup. Autor jakoby zapomíná, že pokud se chce se svým modelem v praxi prosadit, pak nemůže setrvat pouze v ekonometrické rovině problému. Mnohem více úsilí musí být věnováno praktické interpretaci obdržených výsledků. Toto je část práce, která působí určitým nedotaženým dojmem. Je otázkou, zda to je důsledkem důvěrnosti databáze, která nedovoluje být příliš explicitní v závěrech, nebo určitou marketingovou nezkušeností umět prodat své výrobky.

Celkově lze práci hodnotit pozitivně, a to zejména za osobitý přínos k rozpracování některých metodických otázek modelu EWM, tak i za schopnost tento model v praxi aplikovat. Práce je psána srozumitelnou angličtinou. Doporučuji ji přijmout k obhajobě s hodnocením Výborně.

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

| CATEGORY | POINTS |
|---|---------------|
| <i>Literature</i> (max. 20 points) | 17 |
| <i>Methods</i> (max. 30 points) | 25 |
| <i>Contribution</i> (max. 30 points) | 27 |
| <i>Manuscript Form</i> (max. 20 points) | 17 |

Report on Bachelor / Master Thesis

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

| | |
|-----------------------------|--|
| Student: | Mužíček Pavel |
| Advisor: | Dědek Oldřich |
| Title of the thesis: | Credit Risk Monitoring in the Czech Banking Sector: Early Warning Model |

| | | |
|---------------------|--------------------------|-----------|
| TOTAL POINTS | <i>(max. 100 points)</i> | 86 |
| GRADE | (1 – 2 – 3 – 4) | 1 |

NAME OF THE REFEREE: do. Ing. Oldřich Dědek, CSc.

DATE OF EVALUATION: 30. srpna 2010

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 |