

Report on Bachelor Thesis

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

Student:	Tomáš Klinger
Advisor:	PhDr. Petr Teplý, Ph.D.
Title of the thesis:	Banking Regulation: Assessment and Simulation of the Prepared Regulatory Measures

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

Autor se v předkládaném díle zabývá bankovní regulací a taktéž modelováním systematického rizika pomocí metody simulací. Právě tento způsob se jeví jako vhodný doplněk pro pohled na finanční trhy z mikroekonomického hlediska, tj. nikoliv pouze z tradičního makropohledu. Závěry autora týkající se dopadu na jednotlivé banky za daných podmínek jsou unikátní.

Bakalářská práce má logickou strukturu a je rozčleněna do pěti základních kapitol. Po úvodu autor druhou kapitolu začíná výkladem principů bankovní regulace včetně institucionálního rámce. Autor zmiňuje negativní důsledky kapitálových dohod Basel I & II a rovněž upozorňuje na předpokládané dopady Basel III v ČR i zahraničí (výrazné problémy se v českém bankovním sektoru neočekávají s výjimkou produktů trade finance). Bakalant dále dospívá ke správnému závěru, že regulace je z velké míry ovlivňována samotnými bankami a ne vždy slouží k zajištění stability finančního systému. Čtvrtá stěžejní část se zabývá modelováním systematického rizika na bázi agent-based modellingu (ABM). Tato metoda umožňuje simulovat dopady negativních šoků při různých nastaveních parametrů bankovního systému a regulatorního prostředí. Autor dospívá k závěru, že i) dostatečná míra kapitálu je nezbytná pro zajištění systémové stability, ii) jakmile se systém octne v systémové krizi, diskreční zásahy mají jen velmi malý účinek a iii) poukazují na užitečnost regulace likvidity. Závěrečná pátá kapitola obsahuje shrnutí práce.

Po formální stránce dílo splňuje nároky kladené na vědeckou práci, obsahuje standardní citační, poznámkový a tabulkový aparát, a seznam literatury. Dílo obsahuje množství tabulek a obrázků, jež přispívají k jeho přehlednosti a srozumitelnosti. Práce je psaná kultivovaným jazykem, přičemž bych chtěl vyzdvihnout zejména vysokou kvalitu odborné angličtiny.

Autor v předloženém díle prokázal svou širokou škálu znalostí z oblasti finančních trhů, bankovníctví a ekonometrie. Obsahově dílo velmi oceňuji, neboť simulace systematického rizika znamená slibný alternativní model pro simulace finančních rizik v případě absence relevantních dat. Závěry výzkumu jsou vskutku unikátní a po menších úpravách by si dle mého názoru zasloužily publikaci v renomovaném ekonomickém periodiku.

Při zpracování práce se diplomant držel vytyčené osnovy, spolupracoval se školitelem a průběžně zapracovával jeho připomínky. Celkově se domnívám, že předložené dílo je velmi zdařilé a překračující standardní požadavky kladené na bakalářskou práci. Z výše zmíněných důvodů **celkově hodnotím práci Tomáše Klíngera stupněm výborně a dovoluji si navrhnout zkušební komisi, aby autorovi udělila za předloženou práci pochvalu.**

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

CATEGORY	POINTS
Literature (max. 20 points)	20
Methods (max. 30 points)	29
Contribution (max. 30 points)	30
Manuscript Form (max. 20 points)	20
TOTAL POINTS (max. 100 points)	99
GRADE (1 – 2 – 3 – 4)	1*

NAME OF THE REFEREE: Petr Teplý

DATE OF EVALUATION: 2. 6. 2011

Examiner Signature

Report on Bachelor Thesis

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

Student:	Tomáš Klinger
Advisor:	PhDr. Petr Teplý, Ph.D.
Title of the thesis:	Banking Regulation: Assessment and Simulation of the Prepared Regulatory Measures

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

Report on Bachelor Thesis

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

Student:	Tomáš Klinger
Advisor:	PhDr. Petr Teplý, Ph.D.
Title of the thesis:	Banking Regulation: Assessment and Simulation of the Prepared Regulatory Measures

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

Autor se v předkládaném díle zabývá bankovní regulací a taktéž modelováním systematického rizika pomocí metody simulací. Právě tento způsob se jeví jako vhodný doplněk pro pohled na finanční trhy z mikroekonomického hlediska, tj. nikoliv pouze z tradičního makropohledu. Závěry autora týkající se dopadu na jednotlivé banky za daných podmínek jsou unikátní.

Bakalářská práce má logickou strukturu a je rozčleněna do pěti základních kapitol. Po úvodu autor druhou kapitolu začíná výkladem principů bankovní regulace včetně institucionálního rámce. Autor zmiňuje negativní důsledky kapitálových dohod Basel I & II a rovněž upozorňuje na předpokládané dopady Basel III v ČR i zahraničí (výrazné problémy se v českém bankovním sektoru neočekávají s výjimkou produktů trade finance). Bakalant dále dospívá ke správnému závěru, že regulace je z velké míry ovlivňována samotnými bankami a ne vždy slouží k zajištění stability finančního systému. Čtvrtá stěžejní část se zabývá modelováním systematického rizika na bázi agent-based modellingu (ABM). Tato metoda umožňuje simulovat dopady negativních šoků při různých nastaveních parametrů bankovního systému a regulatorního prostředí. Autor dospívá k závěru, že i) dostatečná míra kapitálu je nezbytná pro zajištění systémové stability, ii) jakmile se systém octne v systémové krizi, diskreční zásahy mají jen velmi malý účinek a iii) poukazují na užitečnost regulace likvidity. Závěrečná pátá kapitola obsahuje shrnutí práce.

Po formální stránce dílo splňuje nároky kladené na vědeckou práci, obsahuje standardní citační, poznámkový a tabulkový aparát, a seznam literatury. Dílo obsahuje množství tabulek a obrázků, jež přispívají k jeho přehlednosti a srozumitelnosti. Práce je psaná kultivovaným jazykem, přičemž bych chtěl vyzdvihnout zejména vysokou kvalitu odborné angličtiny.

Autor v předloženém díle prokázal svou širokou škálu znalostí z oblasti finančních trhů, bankovníctví a ekonometrie. Obsahově dílo velmi oceňuji, neboť simulace systematického rizika znamená slibný alternativní model pro simulace finančních rizik v případě absence relevantních dat. Závěry výzkumu jsou vskutku unikátní a po menších úpravách by si dle mého názoru zasloužily publikaci v renomovaném ekonomickém periodiku.

Při zpracování práce se diplomant držel vytyčené osnovy, spolupracoval se školitelem a průběžně zapracovával jeho připomínky. Celkově se domnívám, že předložené dílo je velmi zdařilé a překračující standardní požadavky kladené na bakalářskou práci. Z výše zmíněných důvodů **celkově hodnotím práci Tomáše Klíngera stupněm výborně a dovoluji si navrhnout zkušební komisi, aby autorovi udělila za předloženou práci pochvalu.**

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

CATEGORY	POINTS
Literature (max. 20 points)	20
Methods (max. 30 points)	29
Contribution (max. 30 points)	30
Manuscript Form (max. 20 points)	20
TOTAL POINTS (max. 100 points)	99
GRADE (1 – 2 – 3 – 4)	1*

NAME OF THE REFEREE: Petr Teplý

DATE OF EVALUATION: 2. 6. 2011

Examiner Signature

Report on Bachelor Thesis

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

Student:	Tomáš Klinger
Advisor:	PhDr. Petr Teplý, Ph.D.
Title of the thesis:	Banking Regulation: Assessment and Simulation of the Prepared Regulatory Measures

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