

## Oponentský posudek diplomové práce

**Název:** Metódy riadenia a merania operačného rizika bánk

**Autor:** Bc. Marián Rábota

**Konzultant:** Mgr. Michal Němec

Problematika operačného rizika (OR) finančných inštitúcií získala v posledných letoch na pozornosti v súvislosti s dohodou Basel II, ktorá nově ukláda bankám povinnosť vytváreť rezervy na krytí ztrát vyplývajúcich z tohoto typu rizika. Autor se v diplomové práci rozhodl popsat metody měření a řízení operačného rizika. Kromě úvodu a závěru je práce rozdělena do pěti kapitol (kapitoly 2 – 6). Ve druhé kapitole autor popisuje případ banky Barings z roku 1995, který lze považovat za „učebnicový příklad“, jak může operační riziko způsobit krach finanční instituce. Kapitola 3 je věnována vymezení pojmu operační riziko a dále dvěma základním dokumentům, které upravují řízení a měření operačného rizika na obecné úrovni. Kapitoly 4 a 5 tvoří hlavní část práce. V první z nich jsou popsány některé metody měření operačného rizika, které mohou být využity k výpočtu kapitálového krytí v rámci tzv. pokročilých přístupů k měření OR. Jedním z popsaných je přístup vycházející z pravděpodobnostního rozdělení ztrát (angl. loss distribution approach, LDA), který vychází z teorie extrémních hodnot široce využívané v pojistné matematice. Na stranách 20-22, kde autor uvádí krátký formální exkurz do LDA, mu lze vytknout jistou terminologickou vágnost (např. záměna nebo nesprávné použití termínů distribuce/distribuční funkce/hustota pravděpodobnosti). Dalšími popsanými postupy jsou analýza scénářů a RDCA (nazývaný také jako Scorecard). Kapitola 5 se zabývá popisem metod určených k řízení OR. Autor na základě studia pramenů popsal přibližně 10 přístupů používaných v oblasti řízení OR. V části 5.5 v grafu 8 vypadal autorovi popis sedmé kategorie aktivit, zároveň z popisu není zřejmé, jestli měnící se odstín šedi v grafu standardních odchylek má nějaký zvláštní význam. U tabulky 3 na straně 62 a u textu k ní by bylo vhodné vysvětlit, co je ve sloupcích označených D, V, O, K. Poslední kapitola zmiňuje výsledky několika studií, které se zabývaly výzkumem řízení a měření OR v bankách a byly vypracovány konzultantskými společnostmi. Jednalo se o celosvětová šetření, diplomant nezmiňuje, jestli mezi nimi byla i nějaká česká banka.

Svým charakterem se jedná o práci popisnou, podle seznamu literatury se autor seznámil s velkým množstvím prací na uvedené téma. Autor prokázal schopnost práce s odbornými prameny. Na základě kompilace informací z těchto zdrojů podal přehled postupů a metod, které se v oblasti OR v posledním období uplatňují. Jedná se o diplomovou práci, která může dobře posloužit, pokud by měl někdo zájem o úvodní přehled problematiky OR. Domnívám se, že je však škoda, že autor nedoplnil práci částí, která by byla věnována situaci v této oblasti v České republice. A to buď z pozice komerčních bank,

nebo z pozice regulátora (ČNB). Bylo by jistě zajímavé, jaký je stav v oblasti měření a řízení rizika na českém trhu. Vzhledem k tomu, že se směrnice ohledně OR týkají i našich bank, tak se v této oblasti něco dít jistě musí. Chápu, že některé informace obzvláště týkající se interních modelů, mohou být součástí firemního tajemství, ale alespoň v obecné rovině se autor mohl pokusit zmapovat a jednalo by se tak o významný vlastní přínos.

Navrhuji hodnocení **velmi dobře**.

PhDr. Martin Netuka /  
IES FSV UK

Praha, 23. června 2006