

Report on Bachelor / Master Thesis

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

Student:	Pavla Stará
Advisor:	Mgr. Magda Pečená, PhD.
Title of the thesis:	Regulatory Approaches to Credit Risk Quantification

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

Diplomová práce Pavly Staré předkládá poměrně ucelý popis současných regulatorních přístupů k měření kreditního rizika, resp. standardizovaného přístupu (SA) a přístupu založeného na interních ratingech (IRB). Ač se především přístup SA může zdát poměrně nesofistikovaný a jednoduchý, bankovní praxe ukazuje, že tomu tak být nemusí. Samozřejmě tvorba interního ratingového systému (včetně systémů částečně nebo zcela napojených na externí ratingový systém) je již kapitola jiná a existuje velké množství (metodických) problémů, které každá banka volící tento přístup musí řešit. A právě některé z těchto problémů oslovuje tato diplomová práce: práce s finančními ukazateli (všechny banky na českém trhu spoléhají na analýzu finančních ukazatelů), přiřazení pravděpodobnosti defaultu ratingové skupině, práce s opravnými položkami a jejich kontext s kapitálovým krytím a v neposlední řadě kalibrace na externí ratingový systém, pokud se banka rozhodne pro určitou kombinaci interního a externího ratingu (externí rating banky využívají banky především pro hodnocení protistrany na finančních trzích (mezibankovních protistran, derivátových obchodů) a zahraničních cenných papírů, ne tedy pro klasické úvěrové obchody).

Práce je psána poměrně kvalitní angličtinou a po formální stránce nevykazuje nedostatky.

Ač hlavní „myšlenka“ práce nepřináší nic nového, její přínos vidím v případové studii. Analýza je sice založena na imaginárních datech, avšak dobře ilustruje základní volbu a možnosti postupu bank při hodnocení/kvantifikaci tohoto rizika.

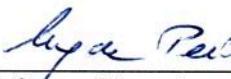
I když úvodní část práce nepovažuji za zcela precizní (především formulace nejsou vždy zcela přesné), následné příklady/ilustrace a případová studie tyto nedokonalosti vyvází. Pro ostatní studenty, kteří zamýšlejí proniknout do bankovnictví hlouběji, může práce představovat užitečný základ pochopení „kvantifikace rizika“ a uchopit myšlenku krytí kapitálem. Kromě toho je to stále největší téma řízení rizik na českém trhu. Z tohoto důvodu hodnotím práci ještě stupněm „výborně“.

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

CATEGORY	POINTS
Literature (max. 20 points)	15
Methods (max. 30 points)	25
Contribution (max. 30 points)	22
Manuscript Form (max. 20 points)	20
TOTAL POINTS (max. 100 points)	82
GRADE (1 – 2 – 3 – 4)	1

NAME OF THE REFEREE: Mgr. Magda Pečená, PhD.

DATE OF EVALUATION: 5.9.2016


Referee Signature