

# 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 vyváží. Pro ostatní studenty, kteří zamýšlejí proniknout do bankovního 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
<b>TOTAL POINTS</b> (max. 100 points)	<b>82</b>
<b>GRADE</b> (1 – 2 – 3 – 4)	<b>1</b>

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

DATE OF EVALUATION: 5.9.2016

  
Referee Signature