

Report on Master Thesis

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

Student:	Bc. Petra Šobotníková
Advisor:	PhDr. Petr Teplý, Ph.D.
Title of the thesis:	Procyclicality in Basel II and Basel III

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

Předkládané dílo se zabývá procykličností v basilejských dohodách Basel II a III v empirické i teoretické rovině. Vzhledem k tomu, že se jedná o nová bankovní pravidla zveřejněná BIS koncem roku 2010, tato diplomová práce je jedna z prvních odborných studií na toto téma, což činí závěry autorky unikátními.

Diplomová práce je rozčleněna do pěti základních kapitol. Po úvodu se autorka ve druhé kapitole zabývá teoretickým rámcem Basel II a Basel III. Čtvrtá stěžejní kapitola se zabývá empirickou analýzou procykličnosti kapitálových požadavků bank podle Basel II a Basel III v ČR, SR, Polsku a Maďarsku. Autorka dospívá k závěru, že by Basel III obecně měla přispět k nižší procykličnosti. Dále ukazuje, že regulatorní metodika aplikovaná na vychýlených datech Maďarska vykazuje nesmyslné výsledky z pohledu procykličnosti, což je důležitý důsledek zejména z pohledu regulátora. Čtvrtá kapitola se věnuje účetním problémům procykličnosti, v páté kapitole diplomantka shrnuje své dílo.

Diplomantka shromáždila dostatek relevantních dat a materiálů k provedení dané analýzy a v předloženém díle prokázala svou hlubokou znalost bankovníctví, účetnictví a statistických metod. Závěry autorky týkající se neoptimálnosti nastavení obecných regulatorních pravidel obohacují současný stav poznání dané věci a po menších úpravách by si dle mého názoru zasloužily publikaci v renomovaném ekonomickém periodiku.

Po formální stránce dílo splňuje nároky kladené na diplomovou 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 úroveň odborné angličtiny.

Diplomantka se při zpracování práce držela vytyčené osnovy, spolupracovala se školitelem a průběžně zapracovávala jeho připomínky. Celkově se domnívám, že předložené dílo je velmi zdařilé a překračující standardní požadavky kladené na diplomovou práci. Z výše zmíněných důvodů celkově **hodnotím práci Petry Šobotníkové stupněm výborně a dovoluji si doporučit zkušební komisi, aby autorce udělila za předloženou práci pochvalu.**

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

CATEGORY	POINTS
<i>Literature</i> (max. 20 points)	19
<i>Methods</i> (max. 30 points)	29
<i>Contribution</i> (max. 30 points)	30
<i>Manuscript Form</i> (max. 20 points)	19
TOTAL POINTS (max. 100 points)	97
GRADE (1 – 2 – 3 – 4)	1*

NAME OF THE REFEREE: Petr Teplý
DATE OF EVALUATION: 5. 6. 2011

Examiner Signature

Report on Master Thesis

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

Student:	Bc. Petra Šobotníková
Advisor:	PhDr. Petr Teplý, Ph.D.
Title of the thesis:	Procyclicality in Basel II and Basel III

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