

## Posudek oponenta na diplomovou práci Lenky Kubincové „Regulatorní rámec řízení bankovních rizik“

Práce se zabývá bankovními riziky a metodami pro jejich řízení a to obzvláště v souvislosti s novými regulatorními pravidly, navazujícími na koncept Nové kapitálové dohody, tzv. Basel II.

První kapitola práce zavádí základní pojmy z teorie bankovních rizik a regulace a dohledu v bankovním sektoru. Přehledně shrnuje vývoj v regulatorních a dohledových předpisech v rámci Evropské unie i České republiky. Druhá kapitola popisuje nástroje sledování a omezování bankovních rizik. Třetí kapitola zachycuje především citace z platných směrnic Evropské unie pro oblast bankovníctví a ze současné legislativy České republiky pro bankovní sektor. Dále jsou zde popsány důvody pro vývoj dokonalejších způsobů měření rizik, jimž jsou bankovní instituce vystaveny. Jako nejdůležitější riziko, kterému jsou banky vystaveny, se v práci uvádí úvěrové riziko a jeho řízení je věnována zvláštní pozornost ve čtvrté kapitole.

Hlavním přínosem práce je dle mého názoru ukázání dopadu nových metod řízení bankovních rizik (aplikace Basel II) na český bankovní trh, zvláště pak vliv na kapitálové požadavky a kapitál tří významných bankovních institucí působících na českém bankovním trhu.

Práce je psána srozumitelně, s menším množstvím tiskových chyb či nepřesných vyjádření. V práci jsem nenalezla závažné věcné chyby. Z hlediska správnosti výkladu mám připomínku k terminologii v odstavci Povinné pojištění vkladů (str. 23), kde se nejedná o *pojistné vklady*, ale pojištěné vklady.

Považovala bych za vhodné do druhé kapitoly zařadit i zvláštní podkapitolu o povinných minimálních rezervách bank, které diplomantka zmiňuje až v kapitole 6.3. V kapitole 3.1 (str. 35) je ne zcela výstižně uvedena definice základní metody pro výpočet kapitálových požadavků k operačnímu riziku, nicméně tato metoda je dále v textu již uváděna správně.

Práce dokládá schopnost diplomantky zorientovat se v národních i nadnárodních legislativních předpisech a ve směrnících týkajících se bankovního sektoru a schopnost analyzovat jejich dopad na konkrétních údajích z jednotlivých bankovních institucí. Oceňuji i zmínění dopadu aktuální situace finanční krize na budoucí vývoj v oblasti regulace a dohledu.

Doporučuji, aby předložená práce byla uznána za diplomovou.  
Navržený klasifikační stupeň: **výborně.**

Otázka k obhajobě: Bude v souvislosti s finanční krizí docházet k zpřísnování dohledu nad finančním trhem?

V Praze dne 28.5.2009

Mgr. Věra Kuběnová  
Pojistný matematik  
Česká pojišťovna, a.s.