

Oponentský posudek diplomové práce

Jméno diplomanta	Bc. Veronika POSPÍCHALOVÁ
Téma práce	Řízení bankovních rizik a jejich dopad na bankovní sektor
Vedoucí diplomové práce	Ing. Jan Černohorský, PhD.

náročnost tématu na	úroveň		
	nadprůměrná	průměrná	podprůměrná
teoretické znalosti		X	
praktické zkušenosti	X		
podkladové materiály (vstupní data) a jejich zpracování		X	

kritéria hodnocení práce	Úroveň			
	nadprůměrná	průměrná	podprůměrná	nelze hodnotit
stupeň splnění cíle práce		x		
logická stavba práce	x			
práce s českou literaturou včetně citací	x			
práce se zahraniční literaturou včetně citací		x		
adekvátnost použitých metod		x		
hloubka provedené analýzy		x		
stupeň realizovatelnosti řešení				x
formální úprava práce (text, grafy, tabulky)		x		
stylistická úroveň		x		
nároky DP na podkladové materiály, konzultace, průzkumy ...	vysoké x	průměrné	nižší	nejsou
použití analýz, matem. statistických a jiných metod, komparací apod.	ve velké míře	přiměřené	částečné x	absentuje
využitelnost námětů, návrhů a doporučení k řešení problému	ve větší míře	částečná	nižší x	nevyužitelnost
obsah a relevantnost příloh v textu či příl. části DP (tabulky, grafy, propočty apod.)	vysoce funkční	funkční x	méně funkční	neuspokojivé

Odpovídající hodnocení jednotlivých hledisek označte:

x

Stručné zhodnocení práce:

Předložená diplomová práce je zaměřena na problematiku řízení finančních rizik v bankovním sektoru. Práce obsahuje osm kapitol:

první a druhá kapitola obsahují popis bankovního sektoru a jeho regulace,

třetí kapitola obsahuje definici finančních rizik a postupů jejich řešení,

čtvrtá kapitola vymezuje pravidla Basel I a Basel II,

v páté kapitole je diskutován význam konceptu kapitálové přiměřenosti pro řízení bankovních rizik,

v šesté kapitole jsou popsány metody výpočtu kapitálových požadavků k jednotlivým typům finančních rizik,

v sedmé kapitole jsou ilustrovány některé nedostatky metody IRB,

v osmé kapitole je diskutována připravovaná revize Basle II.

Zvolené téma je velmi aktuální, zejména v kontextu doznívajícího období ekonomického poklesu způsobeného právě nedostatky v oblasti řízení rizik v bankách. Autorka jej

zpracovala velmi komplexně – počínaje vymezením funkce bank – a při práci využila velké množství zdrojů.

Velký tématický záběr práce je bohužel současně jejím největším nedostatkem. Rozsah práce je více než dvojnásobný oproti zadání a přesto není žádné téma (snad kromě přístupu IRB) diskutováno do hloubky. Podle mého názoru by bylo vhodné vynechat nebo výrazně zkrátit první dvě kapitoly (například přehled mezinárodních institucí bankovního dohledu k tématu práce nijak nepřispívá, na vzorec (1) v práci není žádný odkaz apod.), ve třetí kapitole není vždy nutné uvádět definice jednotlivých termínů (např. typy rizik) podle různých autorů, ve čtvrté kapitole je možná zbytečný historický přehled vývoje pravidel Basel atd.

Konkrétní připomínky:

Str. 52: Terminologie *kvalitativní a kvantitativní parametr* v případě měření tržních rizik je velmi abstraktní a nejedná se o oborový standard. Práci by prospěl příklad, který by tyto termíny ilustroval.

Str. 53: Terminologie *účetní a ekonomický model* pravděpodobně odkazuje na měření citlivosti investičního portfolia banky na změny úrokových sazeb, tedy úrokového rizika, nikoli úvěrového, jak je uvedeno v práci.

V práci není sjednoceno značení. Ve vzorci (2) je kapitálová přiměřenost značena CAD, ve vzorci (4) je značena kp. Současně je značení kp použito k označení kapitálového požadavku ve vzorci (7). Pro rizikově vážená aktiva se používá značení RWA i RVA.

Str. 73: Tvzení, že snahou každé finanční instituce je maximalizace kapitálové přiměřenosti není pravdivé. Správnější termín je „optimalizace“.

Str. 85: Překlady termínů v tabulce 6 nejsou správné („kontrolní hodnoty“).

Připomínky a otázky oponenta k obhajobě:

1. Dle vyznění práce je principem řízení rizik v bankách udržování dostatečného kapitálu. Banky ale primárně řídí a zveřejňují svůj čistý zisk. Existuje mezi kapitálem (kapitálovou přiměřeností) a čistým ziskem nějaká souvislost? Pokud ano, dokážete ji vysvětlit?
2. Vysvětlete princip metody VAR.

Práce je - ~~není~~ doporučena k obhajobě (nehodící se škrtněte):

Navržený klasifikační stupeň:

velmi dobře

Do rámečku vypsát slovní hodnocení z této škály: výborně, velmi dobře, dobře, nevyhověl/a

Oponent diplomové práce:

RNDr. Petr Franěk, Ph.D.
Česká spořitelna, a.s.