



VYSOKÁ ŠKOLA EKONOMICKÁ V PRAZE

POSUDEK VEDOUCÍHO BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

Jméno studenta: Tomáš Grešlík

Název práce: Value at Risk ako základ moderného riadenia rizík

Vedoucí práce: Ing. Tomáš Čech

1. Náročnost tématu

Teoretické znalosti	Nadprůměrné
Vstupní údaje a jejich zpracování	Nadprůměrné
Použité metody	Průměrné

2. Kritéria hodnocení práce

Stupeň splnění cíle práce	Výborně
Logická stavba práce	Výborně
Práce s literaturou /včetně citací/	Výborně
Adekvátnost použitých metod	Výborně
Hloubka provedené analýzy /ve vztahu k tématu/	Výborně
Úprava práce /text, grafy, tabulky, vzorce/	Velmi dobře
Stylistická úroveň a gramatika	Výborně

Využitelnost výsledků práce pro praxi hodnotím jako nadprůměrnou.

3. Připomínky k práci a slovní hodnocení:

Připomínky

Práce je velice kvalitně zpracovaná. Mé připomínky směřují pouze k drobnostem. Teoretická část je poměrně rozsáhlá, ale to se dá pochopit vzhledem k náročnosti a komplikovanosti použitých metod. Autor navíc výpočet sám programoval, takže je dobré uvést, jaké vzorce používal.

Slovní hodnocení

Dle mého názoru předložená práce splňuje požadavky kladené na bakalářské práce. Autor při jejím zpracování prokázal schopnost samostatné práce, schopnost stanovit si konkrétní odborný problém a analyzovat možnosti jeho řešení. Autor výborně pracuje se znalostmi získanými studiem odborných publikací a statistickou teorií i praxí.

Velice oceňuji strukturu práce a její praktickou využitelnost. To platí především ke schopnosti autora výpočtové vzorce naprogramovat v MATLABu, případně R. Dále jako velké plus hodnotím provedení backtestingu k metodě VaR, overení výpočtu v Bloombergu a uvedené verifikace.

Práci hodnotím vysoce kladně a jsem přesvědčen, že by po drobných úpravách (doplnění výpočetního kódu například v příloze) mohla být použita jako návod pro výpočet VaR.

4. Při obhajobě práce navrhuji vybrat jednu z následujících otázek k diskuzi:

Jaký je Váš názor na problematiku použití historických dat při výpočtu VaR? Lze anticipovat riziko do budoucna?

Jaký je Váš názor na regulaci ve finančním odvětví a použití metody VaR k ní? Tj. její praktické účinky a funkčnost.

5. Práce je doporučena k obhajobě

Autor prokázal schopnost aplikovat nabyté teoretické vědomosti na praktickou netriviální úlohu, porozumět ekonomickým teoriím a praktickým důsledkům. Nejvíce oceňuji analytické schopnosti.

Doporučuji předloženou diplomovou práci k obhajobě s výslednou celkovou známkou **výborně**.

V Praze dne 15. ledna 2014

Ing. Tomáš Čech
Katedra měnové teorie a politiky, VŠE v Praze