

VYSOKÁ ŠKOLA EKONOMICKÁ V PRAZE
FAKULTA FINANCÍ A ÚČETNICTVÍ
KATEDRA BANKOVNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ

POSUDEK OPONENTA BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

Název bakalářské práce: *Zajišťování a řízení měnového rizika v bankovním prostředí*

Autor bakalářské práce: *Marek Šimko*

Vedoucí bakalářské práce: *Ing. Marek Kolman*

Oponent bakalářské práce: *Ing. Simona Leová*

Cíl a téma bakalářské práce:

Předložená bakalářská práce se zabývá dlouhodobě diskutovaným a stále aktuálním tématem, a to řízením měnového rizika.

Obsah práce:

Práci Marek Šimko rozdělil do pěti kapitol. První čtyři jsou především popisné, ve kterých čtenáře seznamuje s měnovým rizikem, devizovou expozicí, metodou Value at Risk a různými finančními deriváty. Praktická část práce se nachází v kapitole páté, kde na základě imaginární bankovní entity fungující na území ČR simuluje zajišťovací proces.

Formální a stylistická úroveň:

V práci používá autor velmi vhodně odbornou terminologii. Z formálního hlediska bych vytkla jen několik nedostatků. Zápis desetinného třídění a psaní procent neodpovídá normě. Další zbytečnou formální nedokonalostí je popis tabulek a obrázků (obr. 8, str. 34 a obr. 9, str. 36).

Práce s literaturou a dalšími zdroji:

K práci s literaturou nemám zásadní námitek. Použitá odborná literatura a využití elektronických zdrojů vzhledem k tématu jsou dle mého názoru odpovídající. Ve své práci autor čerpal především ze zahraničních informačních zdrojů v anglickém jazyce.

Celkové hodnocení:

Bakalářská práce má logickou stavbu a jednotlivé kapitoly na sebe navazují. Je doplněna množstvím grafů a tabulek, které podávají čtenáři jasnější pohled na zmíněnou problematiku. Práce je přehledně zpracovaná. Autor prokázal, že se v dané oblasti výborně orientuje. Práci snižuje jen nepatrná formální a stylistická nedokonalost. Nicméně cíl, který Marek Šimko definoval následovně, „*Hlavním cílem mé práce je poskytnout ucelený pohled na zajišťování a řízení měnového rizika v bankovním prostředí doplněný kvalitní simulací celého rozhodovacího procesu za použití adekvátních kvantitativních metod.*“, se podařil dle mého názoru splnit.

Otázky k obhajobě:

1. Jaké postavení zaujímá měnové riziko v rámci bankovních rizik? Pohovořte o strategiích sloužící k zajištění portfolia aktiv.
2. Pohovořte, popř. zdůvodněte, proč jste vybral za příklad aplikaci derivátů v Austrálii? (Subkapitola 4.7 Aplikace derivátů australskými bankami při zajištění měnového rizika)

Doporučení k obhajobě:

Práce splňuje požadovaná kritéria bakalářské práce, a proto ji doporučuji předložit k obhajobě a ohodnotit známkou „výborně“ s přihlédnutím na průběh závěrečné obhajoby.

V Praze dne 16. 6. 2014

Ing. Simona Leová

