Posudek vedoucího práce

Bank Capital Requirements and Credit Risk Management

Inga Caracas

Autorka si vybrala velmi široké a závažné téma. Důsledky nedávné finanční krize a zavádění Basel III vyvolávají v bankovním prostředí spoustu otázek, které je třeba řešit. Samozřejmě nelze v jedné práci o rozsahu zhruba 90 stran zvládnout danou problematiku v celé komplexnosti, takže autorka se soustředila jenom na určité aspekty.

Kapitola 1 , která se zabývá požadavky na řízení kreditního rizika dosti obsáhle a podrobně popisuje důvody pro zavedení Basel III. Kapitola má logickou stavbu, je schopna jít do podstatných detailů a vyzdvihnout problematické produkty, které sloužily v předkrizovém období při pokrývání kapitálového požadavku (viz. Contingent Convertibiles –CoCos). Kapitola dává čtenáři dojem, že autorka problematice rozumí, a to ve větší hloubce než je u diplomantů běžné. V kapitole je rovněž uvedeno poměrně rozsáhlé srovnání několika zemí při zavádění Basel III (USA, Švýcarsko, Indie, aj.), analyzují se hlavní rozdíly s důrazem na minimální kapitálové požadavky.

Kapitola 2 se zabývá kreditními deriváty, které jsou mnohými považovány z hlediska rizika za problematický produkt. Jsou probírány podrobně, jsou zdůrazněna různá rizika, nicméně z hlediska tématu práce (kapitálové požadavky) je tomuto věnováno poměrně málo místa.

Kapitola 3 je již výrazně praktická, autorka se snaží pomocí logistické skóringové funkce modelovat efektivní přiřazováni regulatorního kapitálu. Výsledky jsou podrobně analyzovány.

Celkově se jedná o nadprůměrnou práci. Každá kapitola je poměrně podrobná a na konci v závěru je provedeno podrobné zhodnocení. Nicméně sounáležitost kapitol není nejlepší, každá se zabývá trochu něčím jiným, ale pokud chápeme práci jako soubor pohledů na některé aspekty velmi široké problematiky určování kapitálových požadavků, tak lze její strukturu přijmout. Rovněž někde vázne grafika psaní matematických vzorců (str. 71, vzorce 1,2 (index), vzorce 3,4,6 (jiná barva)). Na druhou stranu práce ukazuje dosti hluboké znalosti dané problematiky. Při psaní praktické části (kap. 3) si autorka si zřejmě autorka představovala práci s větším rozsahem dat a jejich větší různorodost, nicméně komunikace s praxí nebyla nejlepší, a tak se musila spokojit s pouze s dostupnými daty

Grafická úprava	Výborná-Velmi dobrá
Stylistická úroveň	Výborná
Hloubka provedené analýzy	Výborná
Práce s literaturou	Velmi dobrá
Logická stavba práce	Velmi dobrá

Práci doporučuji k obhajobě a navrhuji známku **výborně.**

Otázka

V kterých aspektech, podle vašeho názoru, by se měla regulace (kapitálové požadavky) zmírnit a v kterých zase zpřísnit?

V Praze 9.9. 2015 Málek, KBP