

POSUDEK VEDOUCÍHO BAKALÁŘSKÉ PRÁCE



Katedra: **KEKO**

Student: **Kateřina Nováková**

Vedoucí bakalářské práce: **Ing. Jan Zouhar, Ph.D.**

Téma bakalářské práce: **Metody kvantifikace rizika při nastavení limitu expozice brokerských společností**

Hodnocení práce

1 2 3 4 5

hodnocení: 1 = nejlepší, 5 = nejhorší

1. Formulace cílů práce a metodika zpracování	☒	☒	☐	☐	☐
2. Práce s daty a informacemi	☒	☐	☐	☐	☐
3. Členění práce (kapitoly, podkapitoly, odstavce)	☒	☐	☐	☐	☐
4. Práce s odbornou literaturou (citace, norma)	☐	☒	☐	☐	☐
5. Úroveň jazykového zpracování	☐	☒	☐	☐	☐
6. Přesnost formulací a práce s odborným jazykem	☐	☒	☐	☐	☐
7. Formální zpracování	☒	☐	☐	☐	☐
8. Splnění cílů práce, závěry práce a jejich formulace	☒	☐	☐	☐	☐
9. Souhrn a klíčová slova odpovídají obsahu práce	☒	☐	☐	☐	☐
10. Spolupráce autora s vedoucím práce	☒	☐	☐	☐	☐
11. Celkové hodnocení práce známkou (1, 2, 3, 4)	☒	☒	☐	☐	

Další připomínky, vyjádření, náměty k obhajobě práce

V předložené práci navrhuje autorka postup, který umožňuje kvantifikovat riziko plynoucí z pohybu měnového kurzu v závislosti na tzv. limitu expozice, což je jeden ze základních operačních parametrů brokerských společností. Téma si autorka vybrala sama; hlavním vodítkem jí přitom patrně byla znalost brokerského prostředí a možnost získat reálná historická data od konkrétní brokerské společnosti. Ačkoli práce využívá standardní ukazatele finančního rizika (VaR a expected shortfall), jejich korektní výpočet z historických dat je v tomto případě netriviální záležitostí a autorka nasadila širší arsenál modelovacích technik, aby korektnost výsledků zajistila.

Na práci je třeba ocenit nadstandardní pracnost praktické části, zejména implementace popsaného postupu v R. Kladně hodnotím rovněž velmi sympatické formátování a sazbu v LaTeXu. Naopak hlavním nedostatkem, který se mi z pozice školitele nepodařilo při vší snaze odstranit, je nedostatečné zdůvodnění použitých postupů: v popisu navrhovaného postupu najdeme odpovědi na otázky typu „jak“ spíše než na otázky typu „proč“. Rozhodnutí o použití konkrétních metod – např. simulace vývoje měnových kurzů – je přitom výsledkem autorčiny tvůrčí práce, volba metod je dle mého soudu v zásadě adekvátní, a je proto škoda, že autorka nedokázala svoji práci dostatečně „prodat“.

Celkem vzato jsem přesvědčen, že autorka splnila všechny formální požadavky kladené na klasifikační práci na bakalářském stupni studia, práci doporučuji k obhajobě a navrhuji hodnotit stupněm **výborně** nebo **velmi dobře**.

Datum: 13. 6. 2017

Podpis vedoucího bakalářské práce