

# Oponentský posudek na disertační práci

**Autorka:** Ing. Eva Cipovová

**Téma:** Riadenie úverového rizika v kontexte zvyšovania finančnej výkonnosti komerčnej banky

## 1. Aktuálnosť zvoleného tématu

Ing. Eva Cipovová (dále jen autorka), si ve své práci klade za cíl navrhnout systém, který bude použitelný při optimalizaci kapitálových požadavků vůči komerčním bankám v procesu zvyšování jejich konkurenceschopnosti. Téma je v souladu s posledními trendy ve světovém bankovníctví. Požadavky na bankovní sektor zpřísňuje v důsledku nedávných selhání jak FED tak evropská centrální banka (viz několikastupňový systém prezentovaný jako BASEL). Snaha o vyšší bezpečnost a přitom efektivnější použití disponibilního kapitálu je jistě dobrým záměrem a jako takové lze označit téma za aktuální a z pohledu teorie i praxe za prospěšné.

## 2. Struktura práce, metody zkoumání

Autorka předložila práci v rozsahu cca 120 stran včetně příloh a rozdělila ji do celkem 8- mi kapitol (9.-11. kapitolu tvoří přílohy). Úvodní část práce obsahuje standardní výčet stávajících poznatků a zdrojů, které se danou problematikou zabývají. Ve třetí kapitole podrobila tvůrčí kritice interní ratingové modely, které inventarizovala v kapitole druhé. Cíle a hypotézy uvedené ve čtvrté kapitole korespondují s názvem a zaměřením práce. Za jednoznačně tvůrčí kapitolu lze označit kapitolu pátou, která obsahuje řadu velmi dobrých analýz a kvantifikací. V šesté kapitole autorka obhajuje racionálním způsobem hypotézy, které si v úvodu práce stanovila.

Z použitých metod používá klasickou analýzu, analýzu komparační, syntézu, ale také metodu abstrakce a empirickou metodu založenou na volných rozhovorech. Práce má logickou strukturu a je graficky velmi zdařilá.

### 3. Dosažené výsledky, použitelnost v praxi a přínos pro teorii

Autorka dosáhla stanoveného cíle a to zejména tím, že:

- Kriticky zhodnotila vybrané dopady nových regulačních pravidel Basel III na stabilitu bankovního sektoru se zaměřením na ČR
- Provedla komparační analýzu ratingových modelů KB na měření úvěrového rizika klienta při respektování bankrotních a bonitních modelů sloužících k měření výkonnosti
- Kalibrovala rizikové parametry
- Optimalizovala kapitálové požadavky komerčních bank při respektování Basel III pomocí technik snižování úvěrového rizika

Uvedené výstupy posouvají významným způsobem teorii řízení bankovních rizik dopředu a jsou použitelné a jistě i budou použity v praxi. V této souvislosti by mohla autorka reagovat na následující náměty:

- Snaha ECB a také ČNB zajistit snižováním základních sazeb přístupnější úvěry pro podnikatelský sektor se zatím májí účinkem. Kde vidíte hlavní příčinu a mohou závěry Vaší práce tuto situaci změnit?
- Vysvětlete blíže, co si představujete pod negativní korelací mezi cykličností úvěrových podmínek a finanční pákou a jaké mohou být následky.

Dosažené výsledky a výše popsané přínosy pro teorii a praxi lze považovat po reakci na vznesené náměty za velmi dobré.

### 4. Závěr

Ing. Eva Cipovová prokázala ve své disertační práci „Riadenie úverového rizika v intencích Basel III v kontexte zvyšovania finančnej výkonnosti bankových subjektov“ schopnost samostatné tvůrčí činnosti. Její dosavadní výsledky včetně publikační činnosti mne opravňují k tomu, abych doporučil její práci k obhajobě, a v případě úspěšného průběhu navrhuji udělit jmenované vědeckopedagogický titul PhD.



Prof. Ing. Jiří Polách, CSc.

V Ostravě 2. 12. 2013