

OPONENTSKÝ POSUDEK

Jméno diplomanta:	Bc. Martin Časta
Téma práce:	Pravidla kapitálové přiměřenosti: právní a ekonomické aspekty
Rozsah práce:	63 stran
Datum odevzdání práce:	28. 01. 2020

1. Aktuálnost (novost) tématu

Diplomová práce (dále jen DP) je zpracována na tradiční téma, ale v současných aktuálních souvislostech. Kapitálová přiměřenost a s ní související regulace, zvláště však v kontextu s nedávno uskutečněnými, ale i navrhovanými změnami se stává tematikou nadmíru aktuální.

2. Náročnost tématu na teoretické znalosti, vstupní údaje a jejich zpracování a použité metody

Téma stanovení jasných, zřetelných pravidel kapitálové přiměřenosti rezonuje na finančním trhu již řadu let, zvláště aktuální se stalo po globální finanční krizi v roce 2008. Autor soustředil svoji pozornost na oblast bankovníctví i tak se však jedná o problematiku značně rozsáhlou. Téma je uchopeno interdisciplinárním způsobem. Do centra zájmu se tak dostává nejenom právo a ekonomie, ale i organizace, management, finanční matematika a statistika. Zpracování práce vyžadovalo zejména právní a ekonomické znalosti, ale také aplikační dovednosti

3. Formální a systematické členění práce

Práce je logicky členěna na úvod, závěr a pět částí. Součástí práce je dále seznam použitých zkratk, seznam použitých zdrojů (literatury, právních předpisů a internetových zdrojů), abstrakt (v českém i anglickém jazyce). V práci chybí seznam použitých tabulek a grafů.

4. Vyjádření k práci

V „Úvodu“ DP diplomat krátce popsal sektor bankovníctví a fungování bank, včetně nároků na jejich regulaci a také uvedl, že: „Cílem práce je analyzovat pravidla kapitálové činnosti bank, přiblížit jejich podstatu a význam.“. Autor v úvodu dále uvedl strukturu práce, avšak chybí metody použité při zpracování práce.

Autor DP si vytyčil náročný cíl. V úvodních částech (2. a 3. část DP) práce popisuje vývoj a změny pravidel regulace v čase. Postupně se tak věnuje činnosti Basilejského výboru a s ním souvisejícím dokumentům Basel I až Basel III, kde se podrobně zabývá analýzou nástrojů pro řízení likvidity, SIFI, pákovým poměrem, tržním rizikem a rizikem protistrany, jakož i revizí, což je již náznak Basel IV. V návaznosti na uvedený rozbor dokumentů Basel zpracovává základní rysy regulatorní úpravy v Evropské unii a České republice. V závěrečné části autor analyzuje kapitálovou přiměřenost v České republice.

V „Závěru“ DP autor samostatně vyvozuje řadu zajímavých závěr z tématu kapitálové přiměřenosti, ale i regulace bankovníctví.

Oceňuji i to, že problematiku diplomant ukotvil v širším kontextu, tj. nepopisuje jenom požadavky na kapitálovou přiměřenost bank, ale prostor věnoval významu bankovního sektoru, tvorbě bezhotovostních peněz atd. Cíle práce byly naplněny. Celkově hodnotím práci jako velmi zdařilou, která má z věcného a odborného hlediska nadstandardní úroveň.

5. Kritéria hodnocení práce

Splnění cíle práce	Cíle DP byly naplněny.
Samostatnost při zpracování tématu včetně zhodnocení práce z hlediska plagiátorství	Diplomant vypracoval práci samostatně a o tom svědčí i tvůrčím způsobem vyvozené závěry. Použité zdroje jsou diplomantem řádně citovány.
Logická stavba práce	Práce je logicky a systematicky strukturována do pěti částí, kromě úvodu a závěru DP. Jemnější členění přispělo k větší čtivosti DP.
Práce se zdroji (využití cizojazyčných zdrojů) včetně citací	Autor DP důsledně cituje použité zdroje, citace odpovídají standardům. Diplomant využívá jak tuzemské, tak i zahraniční zdroje (odborné knihy, odborné články, internetové zdroje a právní předpisy) a jejich rozsah odpovídá typu kvalifikační práce. Zdroje jsou řádně citovány a odkazovány.
Hloubka provedené analýzy (ve vztahu k tématu)	Hloubka analýzy odpovídá tematickému zaměření. Autor naplnil vytyčené cíle, zejména z pohledu odborné analýzy kapitálové přiměřenosti bank.
Úprava práce (text, grafy, tabulky)	Úprava práce je na velmi dobré úrovni. V práci jsou použity grafy a tabulky, což přispívá k větší přehlednosti práce. Chybí však jejich seznam.
Jazyková a stylistická úroveň	Jazyková i stylistická úroveň práce je na dobré úrovni. Vyskytují se drobné nedostatky (např. s. 45).

6. Přípomínky a otázky k zodpovězení při obhajobě

- a) Je v současnosti dostatečně reflektován vztah mezi finančním trhem a hospodářským cyklem jak v ČR, tak v EU. Je dostatečně vnímán v makroobezřetnostní regulaci bank a měnové politice.
- b) Jaká by byla optimální odpovědnost zainteresovaných skupin, tj. vlastníků (akcionářů), manažerů, ale i klientů z pohledu kapitálových požadavků, resp přiměřenosti?

Doporučení práce k obhajobě	Práci doporučuji k obhajobě před příslušnou komisí pro obhajobu diplomové práce.
------------------------------------	---

Navržený klasifikační stupeň: Výborně až velmi dobře

V Praze dne 15. 02. 2020

PhDr. Mgr. Pavel Seknička, Ph.D.
oponent