



INDIVIDUÁLNÍ STUDIJNÍ PLÁN DOKTORANDA

Jméno	Mgr. Diana Žigraiová
E-mail	diana.zigraiova@yahoo.com
Telefon	737420946
Studijní program	Ekonomické teorie
Studijní obor	Ekonomie
Zahájení doktorského studia (den zápisu do studia)	23.9.2013
Standardní doba studia	4 roky
Forma studia	prezenční
Školící pracoviště	IES FSV UK
Školitel	PhDr. Ing. Petr Jakubík Ph.D.
Pracoviště školitele	IES FSV UK
E-mail školitele	PetrJakubik@seznam.cz
Konzultant (je-li stanoven)	---
Pracoviště konzultanta	---
E-mail konzultanta	---

Synopse:

Well-functioning markets, a seamless operation of key institutions as well as asset prices reasonably reflecting assets' fundamental values all lend evidence to the stability of a country's financial system which is vital for an economy to achieve the objectives of sustained growth and low inflation. Moreover, a stable financial system is able to withstand normal fluctuations in asset prices (results from dynamic demand and supply conditions) and substantial increases in uncertainty. For these reasons, exerting surveillance over the financial system along with assessing risks to this system is of utmost importance. In my dissertation I therefore plan to focus on macro-prudential aspects of financial stability assessment as well as on micro-prudential supervision and regulation of the financial sector.

On macro-prudential level financial stress indices, early warning systems and macro-stress testing belong among commonly used quantitative methods for financial stability assessment. In this respect the topic of my dissertation is linked to my master thesis entitled „Systemic Risks Assessment and Systemic Events Prediction: Early Warning System Design for the Czech Republic“, which employs two of the mentioned quantitative methods: financial stress indices (FSI) and early warning systems (EWS).

In existing literature, aggregate financial stress indices are used for the overall stress level measurement within the financial system. Various techniques of raw stress indicators aggregation into an aggregate index have been attempted; weights for each subindex determined by size of the market into which each raw indicator belongs relative to total credit measure in the economy, principal components aggregation method or weight-assigning to the subindices based on portfolio-theoretic principles, i.e. estimation of their cross correlation. In addition, aggregate financial stability indices (FSI) specifically tailored to an observed country's needs may improve the statistical power and the information content of macroprudential EWS which produce probability predictions of systemic events (crises) from potential leading indicators. As for macro stress testing it is frequently employed to estimate losses to a group of financial institutions playing key role in the proper functioning of a financial system, e.g. a group of large banks, that could materialize under adverse shocks. All in all, this technique accumulates information on an economy's capacity to absorb risks while it can provide sources of risks and vulnerabilities of the financial sector as a whole.

Micro-prudential issues stemming from the financial or the banking sector impact on financial stability as a whole. For this reason micro-prudential topics I find of interest are banks' balance sheet items regulation (e.g. capital, liquidity requirements, banks' loan loss provisioning) and banks' structures and business models supervision and regulation (e.g. separation of business activities, shareholder and executive structure of a bank).

Základní literatura:

- Alessi, L. and Detken, C. 2009, Real Time' Early Warning Indicators for Costly Asset price Boom/Bust Cycles: A Role for Global Liquidity, ECB Working Paper No. 1039
- Brave, S. and Butters, R. A. 2011, Monitoring financial stability: A financial conditions index approach, Federal Reserve Bank of Chicago Economic Perspectives, 1Q
- Cihak, M. 2007, Introduction to Applied Stress Testing, IMF Working Paper 07/59
- Hakkio, C. S. and Keeton, W. R. 2009, Financial stress: What is it, how can it be measured, and why does it matter?, Economic review, Federal reserve Bank of Kansas City, Second Quarter, pp. 5-50
- Hollo, D., Kremer, M. and Lo Duca, M. 2012, CISS – A composite Indicator of Systemic

Stress in the Financial System, ECB Working Paper Series 1426

- Lo Duca, M. and Peltonen, T. 2012, Assessing systemic risks and predicting systemic events, Journal of Banking and Finance
- Sales, A., S., Areosa, W., D. and Areosa, M., B., M. 2012, Some Financial Stability Indicators for Brazil, Banco Central do Brasil Working Paper Series 287, July
- Freixas, X. and Rochet, J-C. 2008, Microeconomics of Banking, Second edition, MIT Press, Cambridge (MA.)
- Bouvatier, V., Lepetit, L. and Strobel, F. 2012, Loan loss provisioning behaviour, income smoothing and the role of banks' ownership structure, Working paper
- Kohler, M. 2012, Which banks are more risky? The impact of loan growth and business model on bank risk-taking, Deutsche Bundesbank Discussion Paper

Forma a rozsah práce:

Dizertačná práca bude mať rozsah 100 až 150 strán. Formou sa bude jednať o súbor troch článkov.

Časový plán zpracování disertační práce:

1. rok studia:

Práca na prvom dizertačnom článku s predpokladaným názvom „Systemic Risks Assessment and Systemic Events Prediction: Case of the Czech Republic“.

2. rok studia:

Práca na druhom dizertačnom článku na tému Financial Stability Assessment and Supervision – Micro-prudential Approach.

3. rok studia:

Práca na treťom dizertačnom článku na tému Financial Stability Assessment and Supervision – Macro-prudential Approach.

4. rok studia:

Dokončenie dizertácie. Obhajoba (malej a veľkej) dizertačnej práce.

Plánovaný termín štátní doktorské zkoušky:	September 2015
Plánovaný termín malé obhajoby:	Apríl 2017
Plánovaný termín obhajoby disertační práce:	September 2017

Publikace:

Publikační výstupy nutné pro přistoupení k obhajobě a štátní doktorské zkoušce:

V dobe podania prihlášky ku štátnej doktorskej skúške sa zaväzujem mať publikovaný aspoň jeden vedecký článok v časopise zaradenom v databáze Scopus (či v časopise s nenulovým impakt faktorom) a aspoň jeden vedecký článok v sérii aspoň na úrovni IES Working Paper Series.

V dobe podania prihlášky k veľkej obhajobe dizertačnej práce sa zaväzujem mať publikované aspoň dva vedecké články. Aspoň dva z nich budú vo vedeckých časopisoch v databáze Scopus (či v časopisoch s nenulovým impakt faktorom).

1. rok studia:

- Zaslание príspevku do IES WP s predpokladaným názvom „Systemic Risks Assessment

and Systemic Events Prediction: Case of the Czech Republic“.

- Zaslanie príspevku do časopisu v databáze Scopus s predpokladaným názvom „Systemic Risks Assessment and Systemic Events Prediction: Case of the Czech Republic“. Preferovaná publikácia v časopise Emerging Markets, Finance and Trade, alternatívne v Czech Journal of Economics and Finance (Finance a úvěr).

2. rok studia:

- Príspevok do IES WP na predpokladanú tému Financial Stability Assessment and Supervision – Micro-prudential Approach.
- Zaslanie príspevku do zahraničného časopisu v databáze Scopus vypracovaného na základe IES WP na tému Financial Stability Assessment and Supervision – Micro-prudential Approach. V prípade zamietnutia zahraničným časopisom, zaslanie príspevku do českého resp. slovenského časopisu v databáze Scopus.

3. rok studia:

- Zaslanie príspevku do IES WP na tému Financial Stability Assessment and Supervision – Macro-prudential Approach.
- Zaslanie príspevku do zahraničného časopisu v databáze Scopus vypracovaného na základe IES WP na tému Financial Stability Assessment and Supervision – Macro-prudential Approach. V prípade zamietnutia zahraničným časopisom, zaslanie príspevku do českého resp. slovenského časopisu v databáze Scopus.

4. rok studia:

- Finalizácia dizertačnej práce.

Zkoušky, předměty (kód / název / semestr / forma ukončení):

1. rok studia:

ZS: JED414 Kvantitativní metody I

LS: JED415 Kvantitativní metody II

2. rok studia:

ZS: ELBF Economics and Law in Banking and Finance

LS: JED309 Economic Theory, Policy and Measurement

3. rok studia:

ZS: JED414 Kvantitativní metody I

LS: JED415 Kvantitativní metody II

4. rok studia:

ZS: ELBF Economics and Law in Banking and Finance

LS: JED309 Economic Theory, Policy and Measurement

Stáže a studijní pobyty:

Grantové aktivity:

1. rok štúdia: prihláška do súťaže Grantovej Agentúry UK s predpokladanou témou „Financial Stability Assessment and Supervision“. V prípade neúspechu budem podávať prihlášku počas nasledujúcich rokov.

Konference:

Do konca štvrtého ročníku sa aktívne zúčastním aspoň dvoch zahraničných vedeckých konferencií.

Další:

- Po celú dobu štúdia sa budem podieľať na oponovaní (resp. vedení) bakalárskych a diplomových prác.
- Do 31.5. každého akademického roku odovzdám vyplnený a školiteľom podpísaný formulár „Hodnocení doktoranda“ a vyplnený a školiteľom podpísaný formulár „Dodatek k individuálnímu studijnímu plánu“ v ktorom spresním priebeh doktorského štúdia v nasledujúcom akademickom roku.
- Navštívim aspoň 50% obhajob dizertačných prác konaných na IES FSV UK.
- Výuka ZS 2013/2014: JEM003 Advanced Microeconomics
- Výuka LS 2013/2014: JEM012 European Economic Policies
- Výuka ZS 2014/2015, 2015/2016, 2016/2017: vedenie jedného semináru
- Výuka LS 2014/2015, 2015/2016, 2016/2017: vedenie jedného semináru

UPŘESNĚNÍ INDIVIDUÁLNÍHO STUDIJNÍHO PLÁNU PRO 1. ROK STUDIA

Postup práce na disertaci: Práce na prvom dizertačnom článku s predpokladaným názvom „Systemic Risks Assessment and Systemic Events Prediction: Case of the Czech Republic“.
Plánované publikace: <ul style="list-style-type: none">• Zaslání příspěvku do IES WP s predpokladaným názvom „Systemic Risks Assessment and Systemic Events Prediction: Case of the Czech Republic“.• Zaslání příspěvku do časopisu v databáze Scopus s predpokladaným názvom „Systemic Risks Assessment and Systemic Events Prediction: Case of the Czech Republic“. Preferovaná publikácia v časopise Emerging Markets, Finance and Trade, alternatívne v Czech Journal of Economics and Finance (Finance a úvěr).
Zkoušky a předměty: ZS: JED414 Kvantitativní metody I LS: JED415 Kvantitativní metody II
Stáže a studijní pobyty:
Grantové aktivity: Prihláška do súťaže Grantovej Agentúry UK s predpokladanou témou „Financial Stability Assessment and Supervision“.
Konference:
Další: <ul style="list-style-type: none">• Oponovanie (resp. vedenie) bakalárskych a diplomových prác.• Do 31.5. každého akademického roku odovzdám vyplnený a školiteľom podpísaný formulár „Hodnocení doktoranda“ a vyplnený a školiteľom podpísaný formulár „Dodatek k individuálnímu studijnímu plánu“ v ktorom spresním priebeh doktorského štúdia v nasledujúcom akademickom roku.• Navštívím aspoň 50% obhajob dizertačných prác konaných na IES FSV UK.• Výuka ZS 2013/2014: JEM003 Advanced Microeconomics• Výuka LS 2013/2014: JEM012 European Economic Policies

Školitel/ka

Doktorand/ka

.....

.....

Vdne.....

Vdne.....

Schváleno oborovou radou doktorského studijného programu/oboru

Datum schválení

Předseda / předsedkyně oborové rady

.....

V dne.....