

UNIVERZITA KARLOVA

FAKULTA SOCIÁLNÍCH VĚD

individuální studijní plán
studenta doktorského studijního programu

ID plánu 12833

Student

Příjmení, jméno (titul)
E-mail
Fakulta
Studijní program
Studijní obor
Standardní délka studia (počet let)
Forma studia
Datum zahájení doktorského studia

Mgr. Martin Čovan
martin.covan@seznam.cz
Fakulta sociálních věd
Ekonomické teorie (P6201)
Economics (6201V004)
4
prezenční
19.09.2016

Předseda oborové rady

Příjmení, jméno (titul)

prof. RNDr. Jan Ámos Víšek, CSc.

Školitel

Příjmení, jméno (titul)
E-mail
Katedra / ústav

prof. Ing. Evžen Kočenda, Ph.D.
Evzen.Kocenda@fsv.cuni.cz
Institut ekonomických studií (23-IES)

Konzultant

Příjmení, jméno (titul)
E-mail
Katedra / ústav

Disertační práce

Název práce

Risk, risk management, regulation and stability of financial sector

Postup v přípravě disertační práce

Synopsis:

The finance industry plays crucial role in economy and instabilities in this sector has profound consequences. Thus it is very important to prevent any fluctuation from stable/desired state of the sector. Unfortunately, the history of modern finance is marked by many crises. Despite the enormous effort and huge development in understanding of financial industry and financial risks the world was not prevented from another big financial crisis as we have witnessed in past 2007 era.

I would like to contribute to the ongoing discussion to the financial stability, and provide another look for the cause of instabilities in financial sector, their management, mitigation and regulation. The main object of the study is banking sector. I would like to try to analyze what went wrong or caused last global financial crisis which started in 2007. Was it wrong risk management, overreliance in models, implementation of Basel II? Beyond these qualitative issues, this project should provide some empirical studies.

In first part I would like to perform statistical analysis of factors that are potential cause of instabilities or crises in financial sector. I plan to build prediction model for bank distress and then study factors that best predict financial distress in different markets and different crises. Moreover I would like to do the same with at least one another model and make some comparison. As a starting point and reference model will be logistic regression.

In the second part of the project I would like to study regulation of the banking sector and try to observe following issues. Did implementation of Basel II caused/worsened financial crisis? Are Basel II measures procyclical? Could new Basel III measures, particularly leverage ratio and capital buffers weaken this procyclicity? The research should cover the study of theoretical models and empirical research. Theoretical models should be re-examined and, if possible, enhanced to better fit the reality. As to the empirical evidence, the choice of relevant data and methods of observation, should be part of the intensive research in order to get reliable empirical information which could/ could not support regulation procyclicity hypothesis.

The third part should be focused on mathematical models for risk management. I would like to study integrated financial risk management. Could leverage ratio be a good proxy for integrated risk measurement? What are pros and cons of this simple measure comparing to more traditional risk measures? Those are issues of the study.

Selective list of references:

1. Kumar RP, Ravi Bankruptcy prediction in banks and firms via statistical and intelligent techniques—a review. *European Journal of Operational Research* 2007; 180:1–28.
2. Fethi MD, Pasiouras F. Assessing bank performance with operational research and artificial intelligence techniques: a survey. Working paper; 2009.
3. Reinhart, C.M. & Rogoff, K.S. 2009. This time is different. Princeton University Press
4. Drumond, I. 2009. Bank capital requirement, business cycle and the Basel accords: A synthesis. *Journal of economic surveys*. 23 (5):798-830.
5. Jarrow, R. A leverage ratio rule for capital adequacy, *Journal of Banking&Finance*, 2013,37,3,973
6. Jarrow, R. 2010. Capital adequacy rules, catastrophic firm failure and systemic risk, *Review of derivatives research*, 2013,16,3,219

Form and scope of the dissertation:

The dissertation will have between 100 and 200 standard pages.

Time schedule of progress on the dissertation:

1st year of study:

Work on the first dissertation article with an expected title "Factors affecting bank distress in different markets".

2nd year of study:

Work on the second dissertation article with an expected title "Procyclical effect of regulation".

3rd year of study:

Completion of the dissertation with the third article "Leverage ratio as a good proxy for integrated risk measurement".

4th year of study:

Finishing, Pre defense, and Defense of the dissertation.

Průběh studia

Scheduled date of the state doctoral examination: November 2018

Scheduled date of the pre defense: November 2019

Scheduled date of the defense of the dissertation: May 2020.

Povinnosti - studijní plán

Typ	Kód	Název, podrobnosti	Ak. rok
Předmět	JED414	Kvantitativní metody I	2016/2017
Předmět	JED415	Kvantitativní metody II	2016/2017
Předmět	JED511	Teaching Assistantship (Full) A	2016/2017
Předmět	JED511	Teaching Assistantship (Full) A	2016/2017
Předmět	JED210	Summer Semester Economics and Law in Banking and Finance	2017/2018
Předmět	JED511	Teaching Assistantship (Full) A	2017/2018
Předmět	JED511	Teaching Assistantship (Full) A	2017/2018
Předmět	JED209	Winter Semester Economics and Law in Banking and Finance	2017/2018
Předmět	JED414	Kvantitativní metody I	2018/2019
Předmět	JED415	Kvantitativní metody II	2018/2019
Předmět	JED511	Teaching Assistantship (Full) A	2018/2019
Předmět	JED511	Teaching Assistantship (Full) A	2018/2019
Předmět	JED210	Summer Semester Economics and Law in Banking and Finance	2019/2020
Předmět	JED511	Teaching Assistantship (Full) A	2019/2020
Předmět	JED511	Teaching Assistantship (Full) A	2019/2020
Předmět	JED209	Winter Semester Economics and Law in Banking and Finance	2019/2020
Publikace	---	Factors affecting bank distress in different markets (IES WP publication)	2016/2017
Publikace	---	Factors affecting bank distress in different markets (Scopus submission)	2016/2017
Kurz	---	Methodology Seminar for the IES Teachers	2016/2017

Typ	Kód	Název, podrobnosti	Ak. rok
Jiné	---	BT and MT opponency	2016/2017
Jiné	---	Defenses	2016/2017
Jiné	---	Grant activities	2016/2017
Jiné	---	Study documents	2016/2017
Jiné	---	Teaching assistantships	2016/2017
Publikace	---	Procyclical effect of regulation (IES WP submission)	2017/2018
Publikace	---	Procyclical effect of regulation (Scopus submission)	2017/2018
Publikace	---	Leverage ratio as a good proxy for integrated risk measurement (IES WP submission)	2018/2019
Publikace	---	Leverage ratio as a good proxy for integrated risk measurement (Scopus submission)	2018/2019
Konference	---	By the end of the 4th year of study, I will actively participate in at least two international scientific conferences	---

Povinnosti specifické pro obor

Publikační výstupy a ostatní studijní povinnosti nutné pro přistoupení ke státní doktorské zkoušce a obhajobě:

Do konce 3. ročníku se přihlásím ke státní doktorské zkoušce (SDZ) tak, abych nejdéle do konce 4. ročníku SDZ složil/a.

Současně nejdéle dva měsíce před termínem SDZ dodám všechny materiály prokazující splnění podmínek přípuštění k SDZ, tj. mít publikovaný či přijatý k publikování (v takovém případě dodám postprint a dobře ověřitelné potvrzení o přijetí k publikaci) alespoň jeden článek ve vědeckém časopise zařazeném v databázi Scopus (či v časopise s nenulovým impakt faktorem z databázi SSCI, SCI) a alespoň jeden vědecký článek v sérii alespoň na úrovni IES Working Papers Series, dále dvě grantové aktivity (dle pravidel stanovených Oborovou radou), alespoň čtyři semestry splněných doktorských seminářů a alespoň čtyři "Teaching Assistantships" (TAs) v rámci alespoň dvou rozdílných předmětů.

Zavazuji se také ke splnění speciálních požadavků, které mi určila Oborová rada (pokud tak učinila) a k docháze na doktorské obhajoby v minimální průměrné účasti 25 % obhajob za celou dobu mého studia.

V době podání přihlášky k malé i velké obhajobě se zavazuji mít publikované či přijaté k publikování alespoň dva články ve vědeckých časopisech zařazených v databázi Scopus (či v časopisech s nenulovým impakt faktorem z databázi SSCI, SCI). Dále se zavazuji mít splněno osm TAs. V době podání přihlášky k malé obhajobě se zavazuji mít dizertaci minimálně v následující podobě. Alespoň jeden dizertační článek je plně hotov, druhý téměř hotov a třetí rozpracován.

Rozpracovaný třetí článek má minimálně jasnou strukturu, metodologii a cíl a signifikantní práce je na něm již odvedena. Pouze články přijaté k publikaci v době, kdy student studuje doktorát na IES, splní tyto podmínky. Všechny články musí být afiliovány k IES FSV UK. Pouze články v odvětvích Economics, Finance a úzce souvisejících budou uznány.

Povinnosti v případě studijního pobytu:

V případě studijního pobytu se předem omluvím koordinátorovi obhajob z neúčasti na obhajobách doktorských studentů, aby má neúčast mohla být omluvena.

Současně v předstihu zažádám Oborovou radu o případné uznání studijních povinností, které plánuji během pobytu splnit.

Oponentury BP a DP: Po celou dobu studia se budu podílet na oponentování bakalářských a diplomových prací.

Studijní dokumenty:

Do 31. 5. každého akademického roku odevzdám vyplněný a školitelem schválený formulář Roční hodnocení plnění ISP, ve kterém současně upřesním průběh doktorského studia v následujícím akademickém roce. Po zanesení hodnocení Oborovou radou pak formulář Roční hodnocení plnění ISP vytisknu a spolu s mým podpisem a podpisem školitele odevzdám odpovědnému členovi CDS do stanoveného termínu. V případě ukončení přerušení studia a návratu do studia vyplním všechny potřebné dokumenty do jednoho měsíce od data ukončení přerušení (Roční hodnocení plnění ISP a update na další rok).

Obhajoby:

V každém akademickém roce navštívím alespoň 50 % obhajob dizertačních prací konaných na IES FSV UK.

Souhlas s plánem

Školitel/ka

Student/ka

.....

.....

Praha dne

Praha dne

Schváleno oborovou radou doktorského studijního programu (oboru) dne: 27.10.2016

Předseda oborové rady

.....

Praha dne