

P o s u d o k

Habilitačnej práce habilitanta

Ing. Mgr. Urbana Kováča, PhD., pedagogického pracovníka Katedry ekonómie a financií Fakulty manažmentu Univerzity Komenského v Bratislave

Na základe poverenia prof. RNDr. Jozefa Komorníka, DrSc., dekana FM UK zo dňa 29. 05. 2013 a posúdenia habilitačnej práce a ďalších predložených dokladov vydávam nasledovný posudok oponenta pre habilitačné konanie na udelenie titulu docent Ing. Mgr. Urbanovi Kováčovi, PhD.

Predložená habilitačná práca na tému „Riziko vo financiách: Teória a aplikácia“ je nielen reflexiou aktuálnej problematiky európskeho a svetového ekonomického priestoru, ale je zároveň významným prínosom do substanciálnej teórie vedeného odboru manažment. Habilitačná práca je jedným z výstupov spolupráce autora s pracoviskami na EU v Bratislave, SAV a STU a to aj v rámci projektov podporených Európskou úniou.

Práca je spracovaná v logickom slede, vo vysokej formálnej kvalite a odráža suverénosť vedeckej práce a teoretických prístupov habilitanta. Práca obsahuje 4 jadrové kapitoly rozdelené do 14 podkapitol. Údaje v texte sú doplnené tabuľkovými a grafickými prílohami, vo väčšine v originálnom autorstve habilitanta.

Po formálnej i obsahovej stránke spĺňa požiadavky habilitačnej práce, prinášajúc reflexiu aktuálnej vedeckej diskusie a posúvajúc poznanie predmetného odboru.

Jedna z ústredných tém diskutovaných na poli nielen ekonomických vied je problematika zraniteľnosti a odolnosti v či rizikám – vulnerability a resilience, predovšetkým v kontexte rozhodovacích procesov poznačených rastúcou neistotou a rastúcou paletou účastníkov rozhodovania (multi-actors decision making). Difúzia problémov finančného trhu spojených s dopadmi neúnosných rizík do ostatných odvetví vrátane priestorového rozvoja, v ktorom integrujúcu úlohu plní verejný sektor je kľúčovým problémom presahujúcim rámce jedného oboru. Správanie sa finančných trhov a schopnosť odolávať disturbanciám tak rozhodujúcou mierou zasahujú aj do fungovania verejného sektoru. Preto sa problematika modelovania a osobitne modelovania rizík a dopadov disturbancií stáva spoločnou platformou pre viacero vedných odborov vzájomne sa obohacujúcich.

Výskum vo svete poukazuje na potrebu nových prístupov k vysvetľovaniu správania sa finančných trhov ako doplnok k súčasnej ekonomickej koncepcii trhovej rovnováhy a efektivity, pričom jednou z ciest je aj využitie behaviourálnych konceptov a evolučných teórií hier, ktorými je možné sa priblížiť k reálnejšiemu obrazu trhových anomálií, disturbancií a zlyhaní samoregulačných mechanizmov trhu.

V tomto kontexte je cieľ habilitačnej práce sledujúci spojenie explanatórnych teórií rizík s modelovaním procesov rozhodovania osobitne prínosným.

Predložená habilitačná práca, vychádzajúc z aktuálneho poznania ekonomických teórií a teórií manažmentu analyzuje poznatky o rizikách a užitočnosti v rôznych interpretáciách a dáva ich do kontextov aktuálnych problémov kapitálových a finančných trhov. Teoretické východiská konfrontuje s vývojom a aktuálnym stavom, pričom nezostáva len v analytickej polohe, ale syntetizuje výpovede smerujúce tak do polohy syntézy poznania zákonitostí vývoja a ich prejavov, ako aj do polohy prospektívnej. Zvlášť prínosnou je časť venovaná aplikácii modelov využívajúcich stochastické modelovanie a viacrozmerné distribučné funkcie na finančné dáta.

Predložená habilitačná práca potvrdzuje, že moderná ekonómia sa rozvíja na prieniku čistej ekonomickej teórie, matematiky a informatiky s využitím poznatkov v ďalších spoločenských i prírodných vedách.

Aj keď je práca v predloženej polohe konzistentnou a ucelenou, jej hodnotu pre spoločenskú prax by zvýšilo jej doplnenie o set odporúčaní pre decíznu sféru, ktoré by reflektovali výstupy z analýz a aktuálne teoretické prístupy. V polohe habilitačnej práce a v kontexte pôsobenia habilitanta v univerzitnom prostredí by bolo tiež zaujímavé hlbšie kritické rozpracovanie vzdelávacej dimenzie problematiky. Vo vysoko odbornom jazyku práce sa strácajú drobné formulačné nedostatky (napr. „metódy merania modelov rizika“), ktoré pri vydaní práce v knižnej forme, ktoré odporúčam, odstráni recenzné konanie.

Habilitačná práca Ing. Mgr. Urbana Kováča, PhD. dokazuje vysokú odbornú fundovanosť autora a úroveň jeho vedeckej práce. Zároveň svojim metodickým spracovaním, logickosťou výstavby a argumentácie dokumentuje schopnosť autora pôsobiť pedagogicky vo vysokoškolskom prostredí. Tým dokresľuje obraz kvality habilitanta doložený predloženými dokladmi pre habilitačné konanie. Ako ukazujú, jeho pôsobenie ako docenta v odbore Manažment bude obohatením tak v polohe vedeckovýskumnej ako aj v polohe pedagogickej, ale aj v praxi finančného manažmentu a to tak prostredníctvom širšieho aktívneho vstupu problematiky matematického modelovania do výchovy budúcich manažérov, tak aj prostredníctvom integrácie poznatkov participujúcich a hraničných vedných odborov do vzdelávania a výstupov vedeckých prác spracovaných v predmetnej problematike na akademickej pôde.

Na základe posúdenia habilitačnej práce, predložených podkladov pre habilitačné konanie odporúčam po úspešnej obhajobe udeliť Ing. Mgr. Urbanovi Kováčovu, PhD. titul

docent v odbore 3.3.15. manažment.

V Bratislave 17. august 2013

Prof. Ing. arch. Maroš Finka, PhD.