

Posudek oponentky na Bc práci

Ivany Meňhartové

OPTIMALIZACE FINANCOVÁNÍ VLASTNÍHO BYDLNÍ

Práce je věnována stále aktuálnímu tématu financování bytových potřeb. Autorka se zaměřila na stavební spoření, hypoteční úvěry a kombinaci obou produktů, které jsou nejprve pojednány z hlediska vysvětlení základních pojmů a legislativy. Těžištěm matematické části je kromě aplikace vztahů elementární finanční matematiky sestavení optimalizační úlohy spočívající v nalezení kombinace stavebního spoření a hypotéky tak, aby se minimalizovaly náklady zájemce o bydlení. Tuto partii považuji za vlastní přínos posluchačky, podnětný pro finanční praxi. Vyřešení optimalizační úlohy spočívá v zavolání vhodného příkazu v programu Mathematica, jak je uvedeno v příloze. Výsledky jsou prezentovány v komentovaných grafických výstupech.

Práce je psána ve slovenském jazyce, podrobnou a srozumitelnou formou. Matematickou a grafickou úroveň hodnotím jako velmi dobrou, použité metody jsou standardní. V textu se vyskytují tiskové chyby v počtu přiměřeném rozsahu práce, lze zmínit nejednotné používání desetinné tečky a čárky na str. 23 a 24. Nedostatkem je chyba při vazbě, kdy došlo k přehození listů 5 a 6. Nalezla jsem i některé další nepřesnosti, a to:

str. 14, ř. 6 odspodu: S výšky 25 000 Kč $\cdot j$, j od 2 do 41... nesouhlasí s tabulkou v příloze 1.

str. 16-18, vzorce (6.1), (6.2), (6.3): v sumách by měl být dolní sčítací index $m+1$ místo m .

str. 17, ř. 3, 14: mělo by být $M-72$ místo $M-73$.

str. 19, ř. 9 odspodu, str. 20, ř. 12: chybné odkazy na čtvrtou místo na šestou kapitolu.

str. 22, ř. 8, ř. 7 odspodu: odkazy na podmínky (7), (4), které nebyly předtím definovány.

str. 23, ř. 3 odspodu: na pravé straně podmínky (5) by mělo být $+\frac{R}{72-M}$

Objasnění by zasloužily následující body:

str. 6, definice PO: jaký je rozdíl mezi SVZ a Z?

str. 9: při výpočtu IRR se uvažují veškeré státní podpory jako příjem až na konci spoření?

Odovídá to praxi stavebních spořitelen?

str. 12, ř. 12 odspodu: uvádí se, že úroky z překlenovacího úvěru lze odečíst od daňového základu.

Jak je to s úroky z řádného úvěru?

str. 15, ř. 4: banky i stavební spořitelny nabízejí různé varianty hypoték... která stavební spořitelna nabízí hypotéky?

str. 15, vzorec (5.1), str. 19, vzorce (7.2), (7.3): hypotéka na N měsíců obsahuje $N+1$ splátek?

str. 16, ř. 1 odspodu: 6.6% je efektivní nebo nominální úroková míra?

str. 19, vzorec (7.2): má diskontní faktor v vztah k úrokovým sazbám stavebního spoření a hypotéky?

str. 25, ř. 10 a 14 odspodu: jsou použité roční sazby efektivní nebo nominální?

str. 34, ř. 2 odspodu: jak dlouho trval výpočet v programu Mathematica?

Přes uvedené výhrady konstatuji, že posluchačka vyhověla zadání a prokázala schopnost komplexně zpracovat danou problematiku, nastudovat legislativu, uplatnit matematické znalosti a využít vhodný software. Doporučuji proto uznat předloženou práci jako bakalářskou.

V Praze 7.6.2010

