

## Posudek

vedoucího oponenta

diplomové bakalářské práce

Autorka: Tereza Havlíková

Název práce: Neproporcionální zajištění v Solventnosti II

Jméno vedoucího: RNDr. Ing. Iva Justová, Ph.D.

Matematická úroveň:

vynikající velmi dobrá průměrná podprůměrná nevyhovující

Grafická, jazyková a formální úroveň:

vynikající velmi dobrá průměrná podprůměrná nevyhovující

Výsledky:

originální původní i převzaté netriviální kompilace citované z literatury opsané

Použité metody:

nestandardní standardní obojí

Aplikovatelnost:

přínos pro teorii přínos pro praxi přínos pro praxi i teorii bez přínosu nedovedu posoudit

Věcné chyby:

téměř žádné vzhledem k rozsahu a pojednávanému tématu přiměřený počet méně podstatné četné závažné

Tiskové chyby:

téměř žádné vzhledem k rozsahu a pojednávanému tématu přiměřený počet četné

Celková úroveň práce:

vynikající velmi dobrá průměrná podprůměrná nevyhovující

Práci

doporučuji nedoporučuji

uznat jako bakalářskou.

Připomínky a vyjádření vedoucího:

V teoretické části práce je precizně odvozen kapitálový požadavek pro případ neproporcionálního zajištění v podobě, v jaké byl aplikován v QIS5. Pouze ve vzorci (3.3) se vyskytla chyba, která ale není součástí výsledné formule.

Praktická část (kapitola 5) nicméně obsahuje některé protichůdné závěry. V komentáři na str. 19 by měla být uvedena závislost kapitálového požadavku na parametru  $\sigma$ , nikoliv naopak. Na str. 20 je uvedeno, že pokud  $CV_X < CV_Y$ , pak  $CR_X > CR_Y$ , ale výsledky v tabulkách poukazují na opačný vztah. Dále není konzistentní tvrzení na str. 20 a str. 21, kde se nejprve uvádí, že změna parametrů zajištění ( $a$ ,  $r$ ) nemá velký vliv na změnu hodnoty kapitálového požadavku, a poté se dojde k opačnému závěru, tj. že tyto parametry mají velký vliv na změnu hodnoty kapitálového požadavku.

V Praze dne 20. 6. 2011

RNDr. Ing. Iva Justová, Ph.D.