

## Posudek oponenta diplomové práce

### Zdenka Danešová: Riziko dlouhověkosti v životním pojištění

Předložená práce se zabývá problematikou rizika dlouhověkosti v životním pojištění, což je velice důležité téma z pohledu moderních přístupů k solventnosti (toto riziko zvláště výrazně figuruje v oblasti penzijního pojištění). Práce je tvořena dvěma částmi, které riziko dlouhověkosti zkoumají z různých pohledů. V první části je analyzováno chování důležitých anuitních hodnot pro předem zvolený předpoklad o generační úmrtnosti. Druhá část se zaměřuje na solventnostní kapitálový požadavek související právě s rizikem dlouhověkosti penzijního připojištění (penzijních fondů) v České republice.

Velkým přínosem práce jsou numerické příklady, které vhodným způsobem ilustrují daný výklad, takže práce může být užitečná pro praktickou konstrukci vnitřních modelů v rámci Solvency II.

Práce je napsána velmi přehledným a kultivovaným způsobem včetně dobře graficky zvládnutých tabulek. Výklad je logicky uspořádán a dle potřeby doprovázen numerickými výpočty.

K práci mám následující dotazy:

- (1) V práci by mělo být aspoň stručně zmíněno, jak lze riziku dlouhověkosti prakticky čelit (to mimochodem zasahuje i do oblasti dnešních důchodových reforem). Zná diplomantka některé potenciální postupy a nástroje, které jsou v této souvislosti často diskutovány?
- (2) Měla diplomantka k dispozici nějaké generační úmrtnostní tabulky (např. pro populaci v ČR) nebo nepokoušela se sama o projekce např. Lee-Carterovou metodou?

Na základě předchozích skutečností proto doporučuji, aby předložená práce byla uznána jako práce diplomová.