

Posudek

vedoucího oponenta
diplomové bakalářské práce

Autor/Autorka: Martina Benešová
Název práce: Metodiky Solvency II pro životní pojištění
Jméno vedoucího: Pavel Finfrle

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 diplomovou/bakalářskou. Návrh klasifikace přikládám na zvláštním papíru.

Připomínky a vyjádření vedoucího/oponenta:

Diplomantka se zabývá problematikou ekonomického kapitálu, především samozřejmě v rámci standardní formule Solvency II. Na příkladu rizika storen pro dvě pojišťovny s odlišnou strukturou odbytových cest ukazuje, že kapitálový požadavek může být výrazně odlišný i pro pojišťovny, které mají obdobné výsledky podle standardního modelu.

Chování odbytových cest je velkým tématem pojistného trhu ČR. Bylo by záhodno, aby pojišťovny uvážily svoji expozici vůči jednotlivým odbytovým strukturám a případně odpovídajícím způsobem upravily své výpočty ekonomického kapitálu.

V úvodních částech, popisujících Solvency II, práce poněkud trpí nejednotností a neaktuálností některých pasáží (což ovšem lze při neustálých změnách ve vývoji Solvency II pochopit).

Navržený model stornovosti pojistných kmenů je někdy zbytečně podrobný (především modelování měsíční sezónnosti), naopak zcela zásadní vliv stáří smluv je potlačen prostřednictvím konstantního parametru střední stornovosti kmene. Uvedené nedostatky ale nemají zásadní význam s ohledem na to, že model se soustředí na vliv struktury odbytových cest na stornovost.

Místo, datum, podpis vedoucího/opponenta:
V Praze 5.9.2011

Pavel Finfrle