

## Posudek oponenta diplomové práce

Autor práce: **Bc. Ondřej Kudler**

Název práce: **Rizikový kapitál pro připojištění k životnímu pojištění**

Jméno oponenta: **RNDr. Martin Branda, 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

### **Připomínky a vyjádření oponenta:**

Práce je zaměřena na výpočet rizikového kapitálu pro připojištění nabízená k životnímu pojištění. Úvod práce poskytuje detailní přehled připojištění. Dále je uveden oprávněně kritický pohled vývoje metod pro výpočet rizikového kapitálu pro životní a neživotní pojištění. Poté jsou již představeny jednotlivé podmodely použité pro výpočet rizikového kapitálu: podmodel úmrtnosti, bezrizikové úrokové míry, správních nákladů a storen. Hlavním přínosem práce je simulační studie, kde jsou využity jednotlivé podmodely.

Str. 9, bod (iii): Co se myslí pojištěním pravidelných investic pro případ invalidity?

Str. 21, vztah (3.11): Jedná se spíše o doplňkovou pravděpodobnost.

Str. 24: U definice korelační matice postrádám indexaci. Nebylo by možné odhadnout matici z dat namísto expertního odhadu?

V práci poněkud postrádám:

- Popis, jak byl kalibrován Leeův-Carterův model na reálná česká data, resp. v jakém software.
- Alespoň stručné porovnání metod s připravovanou direktivou Solvency II.

**Práce splňuje požadavky kladené na diplomovou práci a doporučuji ji jako takovou uznat.**

Místo, datum, podpis oponenta:

V Praze 23. 1. 2014

RNDr. Martin Branda, Ph.D.