

POSUDEK VEDOUcíHO DIPLOMOVÉ PRÁCE

Název: Principy alokace kapitálu

Autor: Bc. Daniel Dvořák

SHRNUTÍ OBSAHU PRÁCE

Práce pojednává o vybraných přístupech k matematické formulaci problému alokace kapitálu. Vychází zejména z článku [1], kde se na problém alokace nahlíží jako na řešení optimalizační úlohy. Metody odvozené v literatuře práce rozšiřuje o vlastní modifikaci kvantilového pravidla a o návrh přístupu zajišťujícího plnou alokaci alternativního k proporcionálním pravidlům. Všechna navrhovaná alokační pravidla jsou posuzována z hlediska axiomů koherence zavedených v [6]. Práce je doplněna numerickou ilustrací vybraných metod alokace na simulovaných datech a vybraných pravděpodobnostních rozděleních.

CELKOVÉ HODNOCENÍ PRÁCE

Téma práce. Téma bylo zpracováno v přiměřeném rozsahu a ve směru odpovídajícím studijnímu oboru diplomanta. Vzhledem k rozsáhlejšímu zpracování teoretických partií jsem akceptovala mírný odklon od zadání, které původně počítalo spíše s praktickou studií uplatnění známých pravidel alokace v řízení rizik a solventnosti pojišťoven.

Vlastní příspěvek. Vlastní návrhy autora rozšiřující metody popsané v použité literatuře jsou obsaženy v odstavci 2.4 a v celé kapitole 3. Za výsledek samostatné práce lze samozřejmě považovat i numerickou ilustraci prezentovanou v kapitole 4. Odvození optimálních pravidel dle literatury rovněž nejsou doslovně převzata, autor se snažil o co nejpřesnější a podrobný výklad, jak je vidět například ze zařazení odstavce 2.2 věnovaného pouze pomocným tvrzením.

Matematická úroveň. Matematická úroveň práce je velmi dobrá, text je korektně zformulován, bez závažnějších nedostatků. V částech zpracovaných dle literatury je dle mého názoru o něco lépe strukturovaný a přehledný, než je tomu v částech, které jsou vlastní tvorbou diplomanta.

Práce se zdroji. Všechny použité zdroje jsou v práci řádně citovány.

Formální úprava. Formální úprava práce má velmi dobrou úroveň.

ZÁVĚR

Práci považuji za velmi dobrou a doporučuji ji uznat jako diplomovou práci.

RNDr. Lucie Mazurová, Ph.D.

KPMS MFF UK

30.8.2016