

Posudek oponenta na diplomovou práci Bc. Petra Šťástky „Některé kvantitativní aspekty životních anuit“

Práce se zabývá metodami financování dávkově definovaných penzijních plánů. V teoretické části jsou popsány vzorce pro výpočet základních charakteristik, zejména výše příspěvku a pojistně technických závazků u jednotlivých metod. V praktické části jsou uvedeny výsledky výpočtů umožňující zhodnocení studovaných metod podle různých kritérií a jejich přijatelnosti pro účastníky.

Vedlejším produktem práce jsou generační tabulky pro populaci důchodců, které byly sestaveny za účelem stanovení okamžitého penzijního faktoru vstupujícího do výpočtů. Tyto tabulky mohou nalézt uplatnění i u odborníků v životním a penzijním pojištění v ČR, kde se samotné dávkově definované penzijní plány nepoužívají.

Práce je psána velmi kultivovaně, téměř bez tiskových a jazykových chyb. Po matematické stránce jsem nenarazila na žádné závažné nedostatky. Matematický obsah je soustředěn v částech týkajících se výpočtu penzijního faktoru při úmrtnosti modelované Gompertz-Makehamovým zákonem a dále v popisu výpočtů u jednotlivých metod financování.

Nevýznamnou tiskovou chybou je chybějící horní index ve vztahu (3.4.39).

Ve vzorcích navržených autorem pro popis agregované metody na str. 37 se zřejmě používá předpoklad o rovnoměrném věkovém rozložení účastníků penzijního plánu, který je explicitně zaveden až v následujícím odstavci.

Práce je po matematické stránce spíše jednoduchá, což je dáno tématem, nicméně autor odvedl velký objem práce ve výpočtech, které jsou precizně zpracovány a poskytují řadu zajímavých závěrů. Vzhledem k tématu a kvalitně provedeným výpočtům práci hodnotím jako aktuální a využitelnou pro praxi a doporučuji ji uznat za práci diplomovou.

V Praze 11.9.2013

RNDr. Lucie Mazurová, Ph.D.