

## Posudek oponenta diplomové práce

Student: Bc. Jana Šulcová  
Číslo studenta: E150028  
Název diplomové práce: Modelování výkonnosti vybraných penzijních fondů  
Cíl práce: Modelovat výkonnost vybraných penzijních fondů zejména formou analýzy dostupných časových řad.  
Vedoucí práce: Mgr. David Zapletal, Ph.D.  
Studijní program: N6209 Systémové inženýrství a informatika  
Akademický rok: 2017/18

### Náročnost tématu

|                                   | výborně                             | velmi dobře                         | vyhovující               | nevyhovující             | nelze hodnotit           |
|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Teoretické znalosti               | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/>            | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Vstupní údaje a jejich zpracování | <input type="checkbox"/>            | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Použité metody                    | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/>            | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

### Kritéria hodnocení práce

|   | výborně                             | velmi dobře                         | vyhovující               | nevyhovující             | nelze hodnotit           |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Stupeň splnění cíle práce                             | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/>            | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Původnost zpracování tématu                           | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/>            | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Adekvátnost použitých metod                           | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/>            | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Hloubka provedené analýzy (ve vztahu k tématu)        | <input type="checkbox"/>            | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Logická stavba práce a rozsah                         | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/>            | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Práce s českou a zahraniční literaturou včetně citací | <input type="checkbox"/>            | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Formální úprava práce (text, grafy, tabulky)          | <input type="checkbox"/>            | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Jazyková úroveň (styl, gramatika, terminologie)       | <input type="checkbox"/>            | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

### Využitelnost výsledků práce

|            | vysoká                   | střední                             | nízká                    | nelze hodnotit           |
|------------|--------------------------|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Pro teorii | <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Pro praxi  | <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

## Ostatní připomínky k práci

V ČR působí v současné době 8 penzijních společností. Z účastnických fondů spravovaných penzijními společnostmi vybrala autorka pět, které reprezentují různé druhy investiční strategie, a pomocí Box-Jenkinsovy metodologie modelovala jejich výkonnost. Časové řady byly sestaveny za období 2013-2018 na základě dat zveřejňovaných penzijními společnostmi. Pro každý ze zvolených fondů autorka identifikovala a ověřila příslušný model a provedla predikci budoucího vývoje peněžní jednotky.

Po formální stránce má předložená práce všechny náležitosti. Obsahuje přehled potřebných teoretických poznatků a jejich aplikaci na oblast finančních časových řad. Je napsána srozumitelně a její struktura je logická a přehledná. Obsah práce odpovídá zadání a cíl práce byl splněn.

## Vyjádření k výstupům ze systému Theses

---

## Otázky a náměty k obhajobě

---

## Závěrečné hodnocení

Práci **doporučuji** k obhajobě.

Tuto diplomovou práci navrhuji hodnotit známkou: **A**

V Pardubicích 21.5.2018

Oponent: Mgr. Libor Koudela, Ph.D

Podpis.....