

Posudek vedoucího bakalářské práce

Student: Lucie Masopustova
Číslo studenta: E22114
Název bakalářské práce: Penzijní fondy a investování
Cíl práce: Cílem práce je zhodnotit výkonnost penzijních fondů v České republice a jejich atraktivitu z pohledu investorů.
Vedoucí práce: Ing. František Sejkora, Ph.D.
Studijní program: B0413A050008 Ekonomika a management
Akademický rok: 2024/2025

Náročnost tématu

	výborně	velmi dobře	vyhovující	nevyhovující	nelze hodnotit
Teoretické znalosti	<input type="checkbox"/>	<input checked="" 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 type="checkbox"/>	<input checked="" 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 type="checkbox"/>	<input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/>	<input 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

Bakalářská práce se věnuje aktuálnímu tématu penzijních fondů a jejich roli v důchodovém systému ČR. Autorka prokazuje dobrou orientaci v problematice a schopnost analytického myšlení při porovnávání fondů. V práci jsou porovnávány jak účastnické fondy, tak transformované fondy. Práce je přehledně strukturovaná, podpořená relevantními daty a grafy. Oceňuji snahu o propojení teorie s praxí a důraz nejen na nominální zhodnocení ale i na reálné zhodnocení investic. Jazyková a stylistická úroveň je dobrá, práce působí uceleně a srozumitelně. Přes drobné nedostatky jde o kvalitní práci, která splňuje požadavky na bakalářskou úroveň.

K práci mám následující drobné připomínky:

- Na str. 18 je uvedeno, že „muži ve starobním důchodu tvoří největší jednotlivou kategorii“, což neodpovídá realitě ani grafu – správně by měly převažovat ženy.
- V kapitole 2.3 autorka správně uvádí tři pilíře důchodového systému, ale text kapitoly by mohl být lépe strukturován podle tohoto členění.
- Poslední odstavec na str. 18 by tematicky lépe zapadl právě do kapitoly 2.3.
- Při prvním výskytu zákona např. č. 42/1994 Sb. by bylo vhodné uvést jeho celý název, nikoli pouze číslo a potom používat již pouze odkaz ve formě zkratky.
- Na straně 49 zůstala přibližně dvě třetiny stránky prázdná, což působí nevyváženě. Tabulka z následující strany by se pravděpodobně vešla již sem, čímž by se lépe využil prostor stránky.

Vyjádření k výstupům ze systému Theses

Práce byla zkontrolována v systému odhalující obsahovou shodu s jinými pracemi a výsledek kontroly nesignalizuje, že by se jednalo o plagiát.

Otázky a náměty k obhajobě

1. Ve své práci porovnáváte výkonnost fondů s ETF S&P 500. Jaké hlavní výhody a nevýhody podle vás přináší investice do ETF oproti penzijním fondům?
2. Jaký vzorec finanční matematiky byste použila pro výpočet budoucí hodnoty naspořených prostředků, pokud byste měla zohlednit pravidelné měsíční příspěvky účastníka i státní příspěvky?

Závěrečné hodnocení

Práci **doporučuji** k obhajobě.
Tuto bakalářskou práci navrhuji hodnotit známkou: **B**

V Pardubicích 12.5.2025

Podpis