



POSUDEK VEDOUcíHO BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

Jméno studenta: Tomáš Mlateček
Název práce: Důchodový systém a zajištění na stáří
Autor posudku: Ing. Martin Král
Cíl práce: analyzovat penzijní systém České republiky a porovnat možnosti zajištění na stáří jako zdroje dalšího příjmu ke starobnímu důchodu

Povinná kritéria hodnocení práce	Stupeň hodnocení (známka)					
	A	B	C	D	E	F
Práce svým zaměřením odpovídá studovanému oboru	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Vymezení cíle a jeho naplnění	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Zpracování teoretických aspektů tématu	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Zpracování praktických aspektů tématu	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Adekvátnost použitých metod, způsob jejich použití	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Hloubka a správnost provedené analýzy	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Práce s literaturou	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Logická stavba a členění práce	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Jazyková a terminologická úroveň	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Formální úprava a náležitosti práce	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Vlastní přínos studenta	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Využitelnost výsledků práce v teorii (v praxi)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Vyjádření k výsledku anti-plagiátorské kontroly

Předložená práce nevykazuje známky plagiátu, celková shoda je 2 %.

Dílicí připomínky a náměty:

Teoretická část práce se věnuje teoretickým aspektům penzijního systému a poskytuje zcela dostatečný základ pro praktickou část. Přesto by vzhledem k následnému zaměření praktické části bylo vhodné zaměřit se více na problematiku dlouhodobých investic.

V praktické části autor přistupuje nejdříve k analýze základních charakteristik souvisejících se zkoumanou problematikou a následně provádí polostrukturované rozhovory se zástupci vybraných finančních společností s cílem nalézt vhodný produkt pro doplňkové zajištění na stáří. V návaznosti na doporučení těchto poradců provádí srovnání vybraných produktů na modelových případech dvou osob různého věku.

I přes relativně obsáhlou praktickou část jde zejména o prostou komparaci několika základních parametrů – zejména celkové naspořené částky či podílu příspěvků účastníka v poměru k celkové naspořené částce. Autor ve výpočtech využívá explicitně daný průměrný výnos, čímž se dostává k nominální částce obdobně jako běžně dostupné internetové kalkulatory. Tento výsledek však vzhledem k vývoji inflace nemusí být dostatečně vypovídající. Stejně tak na str. 32 uvádí, že „hodnoty

budou představovat hrubý výnos, jelikož abstrahují od poplatků a konečného zdanění“. Bylo by vhodné alespoň rámcově tyto faktory ve výpočtech zohlednit.

Cíl práce je však i přes tento dílčí nedostatek plněn v míře adekvátní vysokoškolské kvalifikační práci.

Z formálního hlediska práce také vykazuje menší nedostatky. Jedná se například o ne zcela správný způsob citování některých internetových zdrojů, nedodržování vhodného stylu psaní (er forma) a překlepy nebo stylisticky neúplné věty (např. na str. 39 „*Pro účely modelace pro subjekt ve věku 40 let, který se rozhodl začít zajišťovat na své stáří formou kombinace doplňkového penzijního spoření a kolektivního investování.*“).

Předložená práce je však jasně logicky členěná, přehledná a text vhodně doplňovaný tabulkami a grafy.

Celkové posouzení práce a zdůvodnění výsledné známky:

Předložená bakalářská práce odpovídá svým obsahem a formou zpracování vysokoškolské kvalifikační práci. Teoretická část je zpracována na vysoké úrovni v dostatečné míře podrobnosti. V praktické části lze ocenit kombinaci několika výzkumných metod – analýzy, kvalitativního šetření a komparace. V závěrečné části by bylo vhodné věnovat se více dalším faktorům, které výsledný výnos ovlivňují (viz dílčí připomínky). Z formálního hlediska je v práci jen několik dílčích nedostatků, které nijak nesnižují její kvalitu.

Z výše uvedených důvodů práci doporučuji k obhajobě a navrhuji hodnocení **C – dobře**.

Otázky k obhajobě:

Jakou roli bude podle Vás hrát v dlouhodobém investování inflace, pokud zohledníte současnou (zejména monetární) politiku?

Jaké výhody a nevýhody spatřujete v reálných investicích jako alternativě k Vámi zvoleným investičním produktům?

Práci doporučuji k obhajobě.

Navržená výsledná známka: C

V Hradci Králové, dne 12. května 2021

podpis