

Posudek vedoucího diplomové práce

Jméno studenta:	Bc. Adam Šindel
Název práce:	Durace a konvexita portfolia dluhopisů

Náročnost tématu:

Kritérium	nadprůměrné	standardní
Teoretické znalosti		X
Vstupní údaje a jejich zpracování		X
Použité metody		X

Hodnocení práce:

Kritérium	výborně	velmi dobře	dobře	nevyhovující
Vymezení problému a formulace cíle práce	X			
Logická stavba práce a členění práce	X			
Práce s odbornou literaturou (včetně citací)	X			
Adekvátnost použitých metod	X			
Samostatnost zpracování (původnost)	X			
Hloubka provedené analýzy (ve vztahu k tématu)		X		
Splnění cíle práce	X			
Formální úroveň práce (jazyková, stylistická, úprava textu)		X		
Využitelnost v praxi či teorii		X		

Autor spojil teoretické poznatky, které se týkají dluhopisů, konstrukce výnosových křivek, durace, konvexity s praktickou aplikací imunizace portfolia na praktických datech.

Diplomant v úvodních kapitolách práce uvedl základní záležitosti týkající se dluhopisů, což bylo možná zbytečné.

Je možné vyzdvihnout kapitolu šest a ocenit kapitolu sedm, ze kterých vyplývá, že autor problematice rozumí. Grafy, které jsou v práci uvedeny v kapitole sedmé, ilustrují příklady statistické a dynamické imunizace portfolia.

Autor využil naši i zahraniční literaturu, dále internetové zdroje a zákony. Odkazy na použité prameny jsou pečlivě uváděny, stejně tak zdroje grafů a tabulek.

Práce má logickou strukturu a je doplněna řadou přehledných tabulek a grafů, a to nejen v kapitole sedmé, jak zmíněno výše. Cíl práce, který si autor stanovil, se jednoznačně podařilo splnit. Práce splňuje požadovaná kritéria kladená na diplomové práce, proto ji doporučuji k obhajobě.

Navrhuji známu **výborně – velmi dobře**, samozřejmě s přihlédnutím k průběhu obhajoby.

Otázka

- 1) Jaké typy výnosových křivek byste doporučil pro tvorbu imunizovaného portfolia dluhopisů?
- 2) Jaká doporučení byste navrhl pro změny vah jednotlivých dluhopisů v portfoliu, aby bylo dostatečně imunizováno?

V Praze 12.2.2020

Jarmila Radová