

Abstrakt práce

1. Téma práce: Komparatívna analýza výnosov a rizík v dôchodkových a podielových fondoch

2. Meno autora: Martin Kiaba

3. Ročník a odbor štúdia: 2. Ing ročník FBI

4. Konzultant/vedúci práce: Ing. Vlastimil Farkašovský

5. Obsah (rozsah 25 riadkov)

a) cieľ riešenia

Cieľom riešenia je komparácia výnosnosti a rizika spojených s investovaním finančných prostriedkov do fondov starobného dôchodkového sporenia, doplnkového dôchodkového sporenia a podielových fondov a následné vyhodnotenie schopnosti zhodnotiť prostriedky v jednotlivých formách investovania.

b) obsah riešenia

V práci sme analyzovali akciové a dlhopisové fondy jednotlivých spoločností. Do komparácie boli zahrnutý všetci správcovia dôchodkového sporenia, doplnkového dôchodkového sporenia a 5 vybraných správcov podielových fondov. Riešenie spočívalo na analýze výnosnosti fondov metódou budúcej hodnoty vkladov, rizika meraného upravenou smerodajnou odchýlkou len z negatívnych výkyvov od priemerného zhodnotenia a celkovej výkonnosti prostredníctvom Sortinovho pomeru.

c) dosiahnuté výsledky

V práci sa nám podarilo rovnakou metódou stanoviť výnosnosť vo všetkých druhoch fondov, čo umožňuje komparáciu výnosnosti fondov medzi sebou. Poukázali sme na fakt, že pri investovaní je potrebné sledovať aj iné parametre ako len výnosnosť fondu a na konkrétnych dátach zobrazit', že s vyšším výnosom je často spájané podstatne väčšie riziko aj v rovnakom type fondov. Najväčšie rozdiely vo výnosoch sú

pozorované v podielových fondoch, kde výber správneho fondu v najväčšej miere ovplyvní budúce zhodnotenie. Dosiahnuté výsledky reálneho zhodnotenia nám na záver ukázali potrebu zvýšiť výnosnosť najmä vo fondoch II. dôchodkového piliera, ktoré výnosnosť do súčasnej doby bola nepostačujúca a nepokrývala ani výšku inflácie.

6. Klúčové slová (3-5 slov)

Podielový fond, dôchodkový fond, výnos, riziko