

**UNIVERZITA KARLOVA**  
**FAKULTA SOCIÁLNÍCH VĚD**

**individuální studijní plán**  
**studenta doktorského studijního programu**

**ID plánu 14580**

### Student

Jméno	<b>Mgr. Martin Hronec</b>
E-mail	<b>hroneq@gmail.com</b>
Fakulta	<b>Fakulta sociálních věd</b>
Studijní program	<b>Ekonomické teorie (P6201)</b>
Studijní obor	<b>Ekonomie (6201V004)</b>
Standardní délka studia (počet let)	<b>4</b>
Forma studia	<b>prezenční</b>
Datum zahájení doktorského studia	<b>18.09.2017</b>

### Garant studijního programu a předseda oborové rady

Jméno **prof. RNDr. Jan Ámos Víšek, CSc.**

### Školitel

Jméno **doc. PhDr. Jozef Baruník, Ph.D.**  
E-mail **barunik@fsv.cuni.cz**  
Katedra / ústav **Institut ekonomických studií (23-IES)**

### Konzultant

Jméno  
E-mail  
Katedra / ústav

### Disertační práce

<b>Název práce</b>
Spectral portfolio selection
<b>Postup v přípravě disertační práce</b>
Synopse: In my dissertation research I will focus on developing and further improving state-of-the-art portfolio selection models with explicit consideration for horizon-specific risks, i.e. various degrees of persistence in risk. Ortu et al. [2013] show how heterogeneous preference choices in stochastic discount factor model cause returns to be affected by consumption shocks of heterogeneous durations. In case asset returns are driven by consumption growth with different cyclical components, as shown by Bandi and Tamoni [2016], then short-term, medium-term, and long-term systemic risks are just a natural manifestation of this phenomenon. When investors goals differ across time horizons, then different horizons should be explicitly considered in risk management and portfolio selection. Building on work of Chaudhuri and Lo [2016], I plan to explicitly include frequency as a parameter into portfolio selection methods. Základní literatura: Bandi, F. M., & Tamoni, A. (2016). Business-cycle consumption risk and asset prices. Bruder, B., & Roncalli, T. (2012). Managing risk exposures using the risk budgeting approach. Chaudhuri, S. E., & Lo, A. W. (2015, August). Spectral analysis of stock-return volatility, correlation, and beta. In Signal Processing and Signal Processing Education Workshop (SP/SPE), 2015 IEEE (pp. 232-236). IEEE. Meucci, A., Santangelo, A., & Deguest, R. (2015). Risk budgeting and diversification based on optimized uncorrelated factors. Ortu, F., Tamoni, A., & Tebaldi, C. (2013). Long-run risk and the persistence of consumption shocks. The Review of Financial Studies, 26(11), 2876-2915. Forma a rozsah práce: Práce bude mít formu 3 článků v celkovém rozsahu 100-200 stran. Časový plán zpracování disertační práce: 1. rok studia Práce na článku s pracovním názvem "Risk Budgeting in Spectral Domain". 2. rok studia Práce na třetím článku z oblasti "Intertemporal Portfolio Choice in Spectral Domain" 3. rok studia Práce na 3. disertačním článku - název bude upřesněn v Dodatku pro rok 2018/19 4. rok studia Finalizace a obhajoba (malá a velká) disertační práce.

### Průběh studia

Plánovaný termín státní doktorské zkoušky: listopad 2019  
Plánovaný termín malé obhajoby: listopad 2020  
Plánovaný termín obhajoby disertační práce: květen 2021

### Povinnosti - studijní plán

Typ	Kód	Název, podrobnosti	Ak. rok
Předmět	JED413	Summer Semester Nonlinear Dynamic Economic Systems: Theory and Applications	2017/2018
Předmět	JED511	Teaching Assistantship (Full) A	2017/2018
Předmět	JED511	Teaching Assistantship (Full) A	2017/2018
Předmět	JED412	Winter Semester Nonlinear Dynamic Economic Systems: Theory and Applications	2017/2018
Předmět	JED413	Summer Semester Nonlinear Dynamic Economic Systems: Theory and Applications	2018/2019
Předmět	JED511	Teaching Assistantship (Full) A	2018/2019
Předmět	JED511	Teaching Assistantship (Full) A	2018/2019
Předmět	JED412	Winter Semester Nonlinear Dynamic Economic Systems: Theory and Applications	2018/2019
Předmět	JED413	Summer Semester Nonlinear Dynamic Economic Systems: Theory and Applications	2019/2020
Předmět	JED511	Teaching Assistantship (Full) A	2019/2020
Předmět	JED511	Teaching Assistantship (Full) A	2019/2020
Předmět	JED412	Winter Semester Nonlinear Dynamic Economic Systems: Theory and Applications	2019/2020
Předmět	JED413	Summer Semester Nonlinear Dynamic Economic Systems: Theory and Applications	2020/2021
Předmět	JED511	Teaching Assistantship (Full) A	2020/2021
Předmět	JED511	Teaching Assistantship (Full) A	2020/2021
Předmět	JED412	Winter Semester Nonlinear Dynamic Economic Systems: Theory and Applications	2020/2021
Publikace	---	Portfolio Selection in Factor Investing (IES WP publikace) Příspěvek do IES WP s předpokládaným názvem "Portfolio Selection in Factor Investing".	2017/2018
Konference	---	Zahranční vědecké konference	2017/2018
Jiné	---	Grantové aktivity Příhlaška do soutěže Grantové agentury UK s předpokládaným tématem "Spectral Portfolio Selection". V případě neúspěchu budu podávat přihlášku v dalších letech studia.	2017/2018
Jiné	---	Obhajoby Navštívím alespoň 50 % obhajob disertačních prací konaných na IES FSV UK.	2017/2018
Jiné	---	Oponentury BP a DP Budu se podílet na oponování bakalářských a diplomových prací.	2017/2018
Jiné	---	Studijní dokumenty Do 31. května tohoto akademického roku odevzdám vyplněný a školitelem schválený formulář Roční hodnocení plnění ISP, ve kterém současně upřesním průběh doktorského studia v následujícím akademickém roce. V případě ukončení přerušení studia a návratu do studia vyplním všechny potřebné dokumenty do jednoho měsíce od data ukončení přerušení (Roční hodnocení plnění ISP a update na další rok).	2017/2018
Jiné	---	Výuka (TAs) Výuka ZS 2017/2018: JEB039 Advanced Econometrics (1 TA slot) Výuka LS 2017/2018: JEM092 Portfolio Analysis and Risk Management (1 TA slot)	2017/2018
Publikace	---	Risk Budgeting in Spectral Domain (IES WP submission) Příspěvek do IES WP s předpokládaným názvem "Risk Budgeting in Spectral Domain".	2019/2020
Publikace	---	Risk Budgeting in Spectral Domain (Scopus submission) Příspěvek do žurnálu v databázi Scopus s předpokládaným názvem "Risk Budgeting in Spectral Domain". V případě velmi pozitivního hodnocení IES WP zašleme článek nejdříve do žurnálu Journal of Financial Economics (IF = 4.505). Další kroky submission tree by byly následující: Quantitative Analysis (IF = 1.673) a Journal of Financial Markets (IF = 1.134).	2019/2020
Publikace	---	Intertemporal Portfolio Choice in Spectral Domain (IES WP submission) Příspěvek do IES WP s předpokládaným názvem "Intertemporal Portfolio Choice in Spectral Domain".	2020/2021
Publikace	---	Intertemporal Portfolio Choice in Spectral Domain (Scopus submission) Příspěvek do žurnálu v databázi Scopus s předpokládaným názvem "Intertemporal Portfolio Choice in Spectral Domain". V případě velmi pozitivního hodnocení IES WP zašleme článek nejdříve do žurnálu Journal of Financial Economics (IF = 4.505). Další kroky submission tree by byly následující: Quantitative Analysis (IF = 1.673) a Journal of Financial Markets (IF = 1.134)	2020/2021

## Povinnosti specifické pro obor

### Publikační výstupy a ostatní studijní povinnosti nutné pro přistoupení ke státní doktorské zkoušce a obhajobě:

Do konce 3. ročníku se přihlásím ke státní doktorské zkoušce (SDZ) tak, abych nejdéle do konce 4. ročníku SDZ složil/a.

Současně nejdéle dva měsíce před termínem SDZ dodám všechny materiály prokazující splnění podmínek připuštění k SDZ, tj. mít publikovaný či přijatý k publikování (v takovém případě dodám postprint a dobře ověřitelné potvrzení o přijetí k publikaci) alespoň jeden článek ve vědeckém časopise zařazeném v databázi Scopus (či v časopise s nenulovým impakt faktorem z databázi SSCI, SCI) a alespoň jeden vědecký článek v sérii alespoň na úrovni IES Working Papers Series, dále dvě grantové aktivity (dle pravidel stanovených Oborovou radou), alespoň čtyři semestry splněných doktorských seminářů a alespoň čtyři "Teaching Assistantships" (TAs) v rámci alespoň dvou rozdílných předmětů.

Zavazuji se také ke splnění speciálních požadavků, které mi určila Oborová rada (pokud tak učinila) a k docháze na doktorské obhajoby v minimální průměrné účasti 25 % obhajob za celou dobu mého studia.

V době podání přihlášky k malé i velké obhajobě se zavazuji mít publikované či přijaté k publikování alespoň dva články ve vědeckých časopisech zařazených v databázi Scopus (či v časopisech s nenulovým impakt faktorem z databázi SSCI, SCI). Dále se zavazuji mít splněno osm TAs. V době podání přihlášky k malé obhajobě se zavazuji mít dizertaci minimálně v následující podobě. Alespoň jeden dizertační článek je plně hotov, druhý téměř hotov a třetí rozpracován. Rozpracovaný třetí článek má minimálně jasnou strukturu, metodologii a cíl a signifikantní práce je na něm již odvedena. Pouze články přijaté k publikaci v době, kdy student studuje doktorát na IES, splní tyto podmínky. Všechny články musí být afiliovány k IES FSV UK. Pouze články v odvětvích Economics, Finance a úzce souvisejících budou uznány.

### Povinnosti v případě studijního pobytu:

V případě studijního pobytu se předem omluvím koordinátorovi obhajob v neúčasti na obhajobách doktorských studentů, aby má neúčast mohla být omluvena.

Současně v předstihu zažádám Oborovou radu o případné uznání studijních povinností, které plánuji během pobytu splnit.

Oponentury BP a DP: Po celou dobu studia se budu podílet na oponování bakalářských a diplomových prací.

### Studijní dokumenty:

Do 31. 5. každého akademického roku odevzdám vyplněný a školitelem schválený formulář Roční hodnocení plnění ISP, ve kterém současně upřesním průběh doktorského studia v následujícím akademickém roce. Po zanesení hodnocení Oborovou radou pak formulář Roční hodnocení plnění ISP vytisknu a spolu s mým podpisem a podpisem školitele odevzdám odpovědnému členovi CDS do stanoveného termínu. V případě ukončení přerušení studia a návratu do studia vyplním všechny potřebné dokumenty do jednoho měsíce od data ukončení přerušení (Roční hodnocení plnění ISP a update na další rok).

### Obhajoby:

V každém akademickém roce navštívím alespoň 50 % obhajob dizertačních prací konaných na IES FSV UK.

## Souhlas s plánem

### Školitel/ka

doc. PhDr. Jozef Baruník, Ph.D.

31.10.2017

### Student/ka

Mgr. Martin Hronec

31.10.2017

Schváleno oborovou radou doktorského studijního programu (oboru) dne: 01.11.2017

### Předseda oborové rady

prof. RNDr. Jan Ámos Víšek, CSc.

01.11.2017

### Garant studijního programu

prof. RNDr. Jan Ámos Víšek, CSc.

01.11.2017