



**Stanovisko habilitační komise
k návrhu na jmenování Ing. Petry Růčkové, Ph.D. docentkou
pro obor Podniková ekonomika a management**

Ing. Petra Růčková, Ph.D. požádala o zahájení habilitačního řízení v oboru „Podniková ekonomika a management“ podle ustanovení § 72 zákona o vysokých školách dne 15. září 2016. Obchodně podnikatelská fakulta SU má akreditován obor „Podniková ekonomika a management“ pro habilitační řízení na základě rozhodnutí MŠMT ze dne 14. října 2015, č.j. MSMT-35082/2015 do 1. listopadu 2023.

Děkan Obchodně podnikatelské fakulty prof. Ing. Daniel Stavárek, Ph.D. požádal dne 24. října 2016 uchazečku o odstranění formálních nedostatků dokladů předložených spolu s návrhem na zahájení habilitačního řízení v souladu s § 72 odst. 4 zákona o vysokých školách, Směrnicí rektora č. 2/2008 čl. 1 odst. 2 a Směrnicí děkana č. 60/2015 čl. 2 odst. 5. Požadované podklady byly uchazečkou dodány ve stanovené lhůtě.

Děkan prof. Ing. Daniel Stavárek, Ph.D. dne 18. 1. 2017 navrhnul habilitační komisi ve složení:

Předseda: **prof. PhDr. RNDr. Stanislav Polouček, CSc.**, VŠB-TU Ostrava, EkF

Členové: **prof. Ing. Eva Horvátová, PhD.**, EU v Bratislavě, NHF

doc. Ing. et Ing. Renáta Myšková, Ph.D., Univerzita Pardubice, FES

doc. Ing. Emília Zimková, PhD., UMB v Banskej Bystrici, EF

doc. Ing. Pavel Tuleja, Ph.D., SU v Opavě, OPF

Habilitační komise byla následně dne 2. 3. 2017 schválena Vědeckou radou SU OPF. Členové komise se seznámili s písemnou dokumentací předloženou uchazečkou a konstatovali, že Ing. Petra Růčková, Ph.D. předložila všechny doklady, které jsou podle § 72 odst. 2 zákona o vysokých školách, pro zahájení habilitačního řízení nezbytné. Ve smyslu téhož ustanovení předložila habilitační práci na téma „Vliv vybraných determinantů teorií kapitálové struktury na rozložení použitých zdrojů financování v podnicích v zemích Visegradske čtyřky“. Všechny formální požadavky stanovené § 72, zákona o vysokých školách, pro zahájení habilitačního řízení uchazečka splnila.

Pro posouzení habilitační práce byli habilitační komisí dne 29. března 2017 jmenováni tito oponenti:

doc. Ing. Eva Vávrová, Ph.D., MENDELU v Brně, PEF

prof. Ing. Petr Šnapka, DrSc., VŠB-TU Ostrava, EkF

doc. Ing. Eduard Hyránek, PhD., EU v Bratislavě, FPM

Členové komise posoudili dosavadní vědeckou a pedagogickou kvalifikaci uchazeče pro daný obor a jeho předcházející pedagogickou praxi a na základě oponentských posudků zhodnotili úroveň habilitační práce.

Posouzení pedagogické a vědecké kvalifikace uchazeče

Ing. Petra Růčková, Ph.D. je absolventkou Ekonomické fakulty Vysoké školy báňské – Technické univerzity Ostrava, oboru Národnohospodářství (1994). V roce 1999 úspěšně dokončila doktorské studium na Vysoké škole báňské – Technické univerzitě, v oboru Dějiny ekonomických učení.

Svou pedagogickou činnost zahájila v roce 1994 na Slezské univerzitě v Opavě, Obchodně podnikatelské fakultě v Karviné, kde nastoupila jako asistentka na Katedru financí a kde působí doposud jako odborná asistentka (Katedra financí a účetnictví). Od roku 2010 vyučuje rovněž na Slezské univerzitě v Opavě, Filozoficko-přírodovědecké fakultě v Opavě na Ústavu lázeňství, gastronomie a turismu. Mezi lety 2005 až 2009 působila také jako přednášející na Vysoké škole podnikání, a.s. na Katedře podnikání.

Pedagogická činnost

V průběhu svého akademického působení na SU OPF se podílela či podílí na výuce kurzů Finanční analýza a Finanční plánování a rozpočtování (jako garant), Pojišťovnictví (jako garant), Finance podniku a Finance. Na SU FPF garantuje a vyučuje předměty Finanční management I. a Finanční management II. Na Vysoké škole podnikání, a.s. garantovala a vyučovala předměty Finanční řízení a rozhodování, Metody a techniky podnikání a Diplomový seminář.

Vědeckovýzkumná činnost

Oblast vědecko-výzkumného zájmu byla postupně zaměřena na oblast pojištění a důchodového zabezpečení, podnikové finance a malé a střední podnikání a v posledních letech především corporate governance a řízení finanční struktury podniků. Vědecko-výzkumná činnost byla podpořena také řešitelskou nebo spoluřešitelskou účastí v grantových projektech GAČR, OPVK a interní grantové soutěže. Odborné práce Petry Růčkové jsou citovány jak v rámci Web of Science (36 citací bez autocitací), tak i mimo tuto databázi (přes 600 citací). Kromě standardní vědeckovýzkumné činnosti se Petra Růčková podílí na práci grantové komise SU OPF.

GAČR

- Komplexní analýza aspektů corporate governance v podmínkách české ekonomiky (GAČR 402/06/0204) - hlavní řešitel
- Integrace finančního sektoru nových členských zemí EU do EMU (GAČR 402/05/2758) – člen týmu
- Komparace vývoje bankovního sektoru ve světě a v České republice v 90. letech (GAČR 402/00/0312) – člen týmu

IGS

- Analýza problematiky řízení likvidity a její vliv na rentabilitu a kapitálovou strukturu v podmínkách ČR

Projekt IGS Slezské univerzity č. 17/2006.

Publikační činnost

Je autorkou či spoluautorkou 2 monografií, 8 učebních textů a 39 odborných příspěvků publikovaných v domácích i zahraničních vědeckých časopisech (z toho dva jsou evidovány ve světově uznávané databázi Web of Science společnosti Thomson Reuters a dva jsou zalistovány ve světově uznávané databázi SCOPUS) – za účelem naplnění kritéria alespoň dvou výstupů v zahraničních časopisech (bod 4), je jeden zahraniční výstup kategorie Jsc přesunut do této kategorie; či sbornících prezentovaných na vědeckých konferencích v tuzemsku i v zahraničí (z toho je 8 zalistováno v Conference Proceedings Citation Index společnosti Thomson Reuters či databázi SCOPUS).

Celkové hodnocení plnění minimálních požadavků v oblasti publikační a vědecké práce uchazeče

Na základě posouzení předložených publikačních a dalších podkladů habilitační komise konstatuje, že uchazeč splňuje, resp. překračuje minimální požadavky stanovené ve směrnici děkana č. 60/2015 pro habilitační řízení na Obchodně podnikatelské fakultě v Karviné.

Publikační činnost

Závazné minimální požadavky na autorství/významné spoluautorství		Počet	Skutečnost
1	Autorství/významné spoluautorství odborné knižní publikace nebo autorství/významné spoluautorství zahraničních článků ve světovém jazyce s nenulovým IF vyšším než je medián IF oboru ekonomické vědy v roce, kdy byl článek zveřejněn	1	1
2	Odborný článek v časopise, který je evidován ve světově uznávané databázi Web of Science – Journal Citation Reports s přiděleným nenulovým IF	1	2
3	Odborný článek v časopise, který je evidován ve světově uznávané databázi SCOPUS s přiděleným indexem Scientific Journal Rankings (SJR). Články v časopise s nenulovým IF mohou nahradit články SCOPUS	1	1
4	Odborný článek v recenzovaném časopise bez citačního indikátoru (IF, SJR)	8	10

Uznání vědecko-pedagogické práce uchazeče domácí a zahraniční odbornou veřejnosti

Závazné minimální požadavky		Počet	Skutečnost
1	Citace v publikacích jiných autorů evidované ve světově uznávaných databázích (Web of Science, SCOPUS) bez autocitací	2	31
2	Ostatní citace v publikacích jiných autorů bez autocitací	10	600

Habilitační práce s názvem „Vliv vybraných determinantů teorií kapitálové struktury na rozložení použitých zdrojů financování v podnicích v zemích Visegradske čtyřky“ je koncipována jako písemná práce, která přináší nové vědecké poznatky, a to v souladu se zněním § 72, odst. 3b zákona o vysokých školách. Cílem habilitační práce je na základě rešerše dřívějších studií a zpracovaných analýz vyhodnotit využívané teorie kapitálové struktury ve vybraných zemích a oborech podnikání a zjistit, do jaké míry mají vliv na rozhodování o použití cizích zdrojů financování vybrané ekonomicko-finanční ukazatele vyhodnocující hlavní faktory podnikatelské činnosti: rentabilita podniku, platební schopnost podniku a majetek, kterým podnik disponuje.

Oponentské posudky jsou kladné s dotazy, připomínkami a doporučenými otázkami k obhajobě. Konstatují, že práce odpovídá požadavkům § 72 zákona o vysokých školách. Oponenti doporučují předloženou práci k obhajobě.

Z habilitantkou navržených témat habilitační přednášky bylo k přednesení před Vědeckou radou SU OPF vybráno téma „Teorie kapitálové struktury v návaznosti na ekonomickou výkonnost podniku.“

Shrnutí vědeckých a praktických přínosů habilitační práce

Podle posudků všech tří oponentů splňuje předložená habilitační práce požadavky na tento typ prací. Jednotliví oponenti hodnotí vědecký a praktický přínos následovně:

doc. Ing. Eva Vávrová, Ph.D.

Mohu s uspokojením konstatovat, že hlavní cíl práce byl v plném rozsahu naplněn, stejně tak i formulované hypotézy byly důsledně vyhodnoceny a výsledky jejich testování detailně charakterizovány. Vyplývá to z jednotlivých na sebe navazujících částí habilitační práce a z pečlivě stylizovaného závěru. Z práce je zřejmá jasnost jednotlivých cílů a také záměr, s nímž byla habilitační práce napsána. Zvolené téma považuji za velmi vhodně doplňující zkoumané studie a rozebírané teoretické přístupy jak dřívější, tak i aktuální, a rovněž kladně hodnotím aplikaci poznatků pro následné uplatnění v rozhodovací praxi.

Mohu tedy s uspokojením konstatovat, že autorka se s celou tématikou velmi zdáně a úspěšně vypořádala a tím jasně prokázala svoji odbornou erudici.

Za přínos pro společenskou praxi a vědní obor považuji to, že habilitační práce dále rozvíjí obecné poznatky o verifikované závěry. Předložená habilitační práce je vědecko-výzkumnou studií, obsahující posouzení (i principiálně) odlišných variant. Obsah práce jasně dokládá potřebu volit vždy progresivní metody a postupy. V teoretické oblasti obohatila autorka svou prací poznatkovou základnu, rozvinula možnosti uplatnění pro rozhodovací praxi. Za přínosný je třeba považovat také zvolený metodický aparát, systematicnost zpracování, jakož i výsledky, které jsou obsaženy v práci, a to včetně formulace výchozích hypotéz a odpovědí na ně.

Považuji za pozitivní, že výsledky předložené práce, získané poznatky a výstupy naleznou plně odpovídající místo v odborné výzkumné činnosti katedry, ve zpracování jiných odborných studií, které budou mít podobné rozšiřující zaměření, i v další publikační činnosti autorky na základě námětů pro další výzkum a otevřených otázek uvedených v závěrečné části práce.

Závěrem mohu s plnou odpovědností konstatovat, že autorka svojí prací dokázala schopnost vědecky pracovat na vysoké úrovni a výsledky své práce také vhodnou formou publikovat. Svojí píli a houževnatostí získala bohatý podkladový materiál, který správně a kvalitně vyhodnotila a předložila k oponentu, což zvýrazňuje význam její práce a škálu jejích odborných schopností. Předložená habilitační práce Ing. Petry Růčkové, Ph.D., podle mého názoru naplňuje cíl, který si autorka při jejím zpracování vytýčila. Je dokladem jak její odborné erudovanosti, tak pedagogických zkušeností. Práce splňuje legislativní požadavky kladené na habilitační práce. Je to práce s konkrétním dopadem pro vědní obor a společenskou praxi. Rozšiřuje odborné poznatky a motivuje k dalším výzkumným aktivitám.

prof. Ing. Petr Šnapka, DrSc.

Co se týče vyjádření k dosaženým výsledkům prezentovaným v předložené habilitační práci, je možné uvést, že obsahem postupem zpracování tématu práce autorka přispěla k potvrzení systémové složitosti řešení předmětné problematiky s naznačením toho, že bude nutné uvažovat s dalšími faktory a jejich vazbami, případně s dalšími metodami zkoumání předmětné

Potvrdila také tu skutečnost, že ani aplikovaná korelační analýza a také panelová regrese v rámci složitosti faktorů a jejich vazeb determinujících chování podniku (i když výběr faktorů je realizován na základě jejich specifikace dle teorií kapitálové struktury) nepotvrzuje jejich předpokládané vazební výsledky týkající se formování kapitálové struktury podniku (viz výsledky v rámci testování platnosti sestavených hypotéz v rámci podniků v zemích Visegradske čtyřky).

Z informačního obsahu zpracované habilitační práce je zřejmá složitost řešené problematiky a existence řady nejasností v systémovém vymezení faktorů i jejich vazeb, případně kritérií pro efektivní rozhodování v předmětné oblasti, což iniciuje další vědecké zkoumání. Jedná se o takové rozhodování, aby byly získány jednoznačné validní výsledky pro efektivní řízení kapitálové strukturalizace v podnicích. Práce také iniciuje nutnost dalšího zkoumání předmětné problematiky tak, aby získané výsledky dále obohatily teoretické systémové poznatky z oblasti efektivního řízení kapitálové struktury v podnicích včetně aplikace dalších výzkumných metod. To znamená výzkumné vymezení, jaké metody je možné k řešení problematiky efektivně využít a jaké informační podmínky pro jejich použití je nutné zajistit. Tyto skutečnosti také informativně naznačuje autorka habilitační práce v jejím závěru.

Habilitační práce v zásadě splňuje standardní požadavky kladené na habilitační práce v oboru Podniková ekonomika a management.

doc. Ing. Eduard Hyránek, PhD.

Vybranú tému habilitačnej práce možno pre potreby rozhodovacích procesov vo finančnom riadení podnikov považovať pri súčasných globalizačných trendoch za aktuálnu. Cieľ práce bol vhodne stanovený, spĺňa požiadavky na originalitu práce a na poznatkový prínos pre teóriu a tiež i pre využiteľnosť v podnikovej praxi i napriek zameraniu sa len na vybrané odvetvia. Na základe posúdenia predloženého textu možno konštatovať, že autorkou formulované jednotlivé hypotézy a samotný cieľ habilitačnej práce bol splnený.

V rámci posúdenia vedeckého prínosu považujem za zaujímavé výsledky zistené pomocou korelačnej analýzy a panelovej regresie v súvislosti s mierou využitia cudzích zdrojov meraných ukazovateľom pomery úročeného dlhu k vlastnému kapitálu. Výsledky potvrdzujú, resp. zamietajú obsah stanovených hypotéz verifikáciou v závislosti na ROE, likvidite a podielu dlhodobého majetku na aktívach v jednotlivých vybraných krajinách a odboroch podnikania.

Habiliatka preukázala dobrú znalosť skúmanej problematiky. Predloženou habilitačnou pracou prispela k prehĺbeniu a rozšíreniu poznatkovej bázy v oblasti optimalizácie kapitálovej štruktúry s aplikáciou na podmienky podnikov v štyroch stredoeurópskych krajinách v nosných podnikateľských činnostiacach. Zhodnotením niektorých známych teórií kapitálovej štruktúry, determinantov jej riadenia a hlavne verifikáciou vplyvu niektorých faktorov na dlhové financovanie, umožnila rozšíriť pohľad na funkčné závislosti v našich stredoeurópskych podmienkach. Na základe predloženej habilitačnej práce možno konštatovať, že stanovené požiadavky a nároky kladené na tento typ práce sú zodpovedajúce.

Závěrečné stanovisko habilitační komise

Na základě dosavadní vědecké a pedagogické práce, která je dokladována v přílohách i v habilitační práci, s přihlédnutím k jejímu pozitivnímu hodnocení jmenovanými oponenty, habilitační komise posoudila pedagogickou praxi, pedagogickou a vědeckou způsobilost uchazeče a na základě výsledků tajného hlasování

navrhuje

Vědecké radě SU OPF, aby po přednesení habilitační přednášky a po úspěšném obhájení habilitační práce, byla Ing. Petra Růčková, Ph.D. jmenována

docentkou pro obor Podniková ekonomika a management.

Výsledek tajného hlasování:

Počet členů komise přítomných hlasování: 5

Pro: 5

Proti: 0

Neplatných: 0

Výsledky tajného hlasování (hlasovací lístky) jsou uloženy na oddělení vědy a výzkumu SU OPF v Karviné.

Karviná, 25. 5. 2017

prof. PhDr. RNDr. Stanislav Polouček, CSc. 

prof. Ing. Eva Horvátová, PhD. 

doc. Ing. et Ing. Renáta Myšková, Ph.D. 

doc. Ing. Emília Zimková, PhD. 

doc. Ing. Pavel Tuleja, Ph.D. 