

VYSOKÁ ŠKOLA EKONOMIE A MANAGEMENTU

Národní 2600/9a, 158 00 Praha 5

POSUDEK VEDOUcíHO ZÁVĚREČNÉ PRÁCE

Název práce: Fondy kvalifikovaných investorů a jejich investiční strategie

Typ práce: Diplomová práce

Jméno studenta: Marušinová Darina

Vedoucí práce: Doc. Ing. Miroslav Špaček, MBA, Ph.D.

Práce splňuje zadání	Ano	X
	Ne	
Aktuálnost tématu	Velmi aktuální	
	Aktuální	X
	Nadčasové-neutrální	
	Neaktuální	
Náročnost tématu	Náročné teoreticky i metodologicky	
	Teoreticky náročné	X
	Metodologicky náročné	
	Relativně jednoduché	
Struktura práce	Úplná, logická	X
	Úplná, logicky špatně koncipovaná	
	Neúplná, logická	
	Neúplná, logicky špatně koncipovaná	
Literatura a práce s ní	Originální prameny	
	Aktuální prameny	X
	Zastaralé prameny	
	Aktivně využité, organicky zapracované	X
	Využité pasivně, věcně správně citované	
	Nedostatečně využité	
Vybavení práce (tabulky, grafy, přílohy)	Optimální množství	
	Postačující množství	X
	Příliš četné na úkor textu	
	Nedostatečné	
	Organicky spojené s textem	
	Vhodné doplnění textu	X
	Formální bez užších vazeb na text	

VYSOKÁ ŠKOLA EKONOMIE A MANAGEMENTU, A.S.

info@vsem.cz, www.vsem.cz

VYSOKÁ ŠKOLA EKONOMIE A MANAGEMENTU

Nárožní 2600/9a, 158 00 Praha 5

Vlastní přínos práce	Formulace původních závěrů	X
	Formulace závěrů kompilovaných ze zdrojů	
	Chybí formulace vlastních závěrů	

Další hodnocení:

Studentka se zabývá aktuálním tématem investic do fondu tzv. kvalifikovaných investorů (FKI). V kontextu růstu bohatství občanů ČR roste i jejich počet, kteří na základě vlastního vysokého ekonomického standardu zvažují investice do tohoto typu finančního instrumentu (investice zhruba od 1 M CZK výše). Cílem diplomové práce je sestavení návrhu investičního doporučení strategie do FKI, a to pro různé typy investorů. Cíl DP byl naplněn. Metodika je založena na obsahové analýze, tzn. extrakci, klasifikace a hodnocení publikovaných informací. Dále autorka využila tzv. participativní pozorování, založené na osobní angažovanosti ve FKI. Následně vedla autorka tři kontextuální rozhovory s potenciálními adepty pro investování do FKI. Metody jsou pro daný účel vhodné. Tímto by se dospělo k vyšší objektivitě získaných zjištění. V teoretické části autorka představuje FKI a zásady investování do FKI. Teoretická část definuje roli finančního trhu a jeho jednotlivých segmentů a roli, kterou tento trh hraje v kontextu podnikatelského sektoru v ČR. Prezентuje taxativní výčet jednotlivých typů cenných papírů (CP) a specifikuje jejich rozdíly. Představuje portfolio jednotlivých typů finančních instrumentů, přičemž identifikuje klíčové rozdíly mezi těmito instrumenty. Vymezuje typický profil investora FKI, jeho motivaci, rizika (systematická i nesystematická), likviditu a výnosy spojené s investicí do FKI. Pozornost je věnována i regulatornímu zajištění investic do FKI. Autorka nastiňuje i strategii investování do FKI. V analytické části představen investiční fond Robot Asset Management SICAV a.s., ZDR Investments SICAV a.s., DOMOPLAN, TREBITSCH investiční fond SICAV, a.s., AVANT – Česká pole 2015 a 4 Gimel Investments SICAV, a.s. včetně oblasti jejich investičních aktivit a rizikových profilů. Je znamenána i výkonnost fondů v čase. Následně autorka formuluje návrh investiční strategie do jednotlivých typů těchto fondů.

Otázka č. 1 vztahující se k tématu práce:

Jaká je výhoda investic do fondů kolektivního investování ve srovnání s individuálními investicemi?

Otázka č. 2 vztahující se k tématu práce:

Jaká by měla být role státu v regulatorním zajištění investic občanů do investičních fondů?

Otázka č. 3 vztahující se k tématu práce:

Jak se díváte na investice do CDS derivátů?

Ostatní otázky vztahující k tématu práce:

VYSOKÁ ŠKOLA EKONOMIE A MANAGEMENTU, A.S.

info@vsem.cz, www.vsem.cz

VYSOKÁ ŠKOLA EKONOMIE A MANAGEMENTU

Nárožní 2600/9a, 158 00 Praha 5

Výsledné hodnocení	doporučuji k obhajobě	X
	nedoporučuji k obhajobě	

Datum: 09.10.2021

Podpis vedoucího práce

VYSOKÁ ŠKOLA EKONOMIE A MANAGEMENTU, A.S.

info@vsem.cz, www.vsem.cz