



POSUDEK OPONENTA BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

Jméno studenta: Roman Boháček

Název práce: Investování a tvorba portfolia

Autor posudku: doc. Ing. Romana Čížinská, Ph.D.

Cíl práce: Cílem práce je popsat „cestu k určení a volbě konkrétní investiční strategie pro uložení finančních prostředků na určitý investiční horizont“.

Povinná kritéria hodnocení práce	Stupeň hodnocení (známka)					
	A	B	C	D	E	F
Práce svým zaměřením odpovídá studovanému oboru	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Vymezení cíle a jeho naplnění	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Zpracování teoretických aspektů tématu	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Zpracování praktických aspektů tématu	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Adekvátnost použitých metod, způsob jejich použití	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Hloubka a správnost provedené analýzy	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Práce s literaturou	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Logická stavba a členění práce	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Jazyková a terminologická úroveň	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Formální úprava a náležitosti práce	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Vlastní přínos studenta	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Využitelnost výsledků práce v teorii (v praxi)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>

Vyjádření k výsledku anti-plagiátorské kontroly

V pořádku - celková podobnost 1 %.

Dílní připomínky a náměty:

V teoretické části práce jsou i delší textové pasáže ponechány bez odkazu na použité zdroje. U tabulek v kapitole 7 autor neuvádí použitý zdroj, ze kterého uvedené údaje vychází. Neuvádí ani období, ke kterému se uvedené výnosy vztahují.

Autor se zabývá problematikou tvorby portfolia, ale v návrhové části mimo jiné vůbec neřeší, jaký je vztah mezi výnosy jimi navrhovaných investic a zda jsou splněny nutné předpoklady diverzifikace.

Celkové posouzení práce a zdůvodnění výsledné známky:

Předložená bakalářská práce se skládá ze stručné a zjednodušené teoretické části, vágní analýzy a formulací doporučení, které není podloženo žádnou přesvědčivou analýzou.

Otázky k obhajobě:

- 1) Lze „historické výnosy“ považovat za spolehlivý indikátor budoucí výnosnosti investičního portfolia? Vysvětlete v kontextu teorie efektivních trhů.

2) Vysvětlete podstatu modelu CAPM a možnosti jeho využití ve vaší bakalářské práci.

Práci doporučuji k obhajobě.

Navržená výsledná známka: E

V Hradci Králové, dne 3. ledna 2018



podpis