

Posudek

- vedoucího oponenta
 diplomové bakalářské práce

Autorka: **Lenka Slámová**

Název práce: **Stochastická dominance a efience akciového portfolia**

Jméno oponenta: **RNDr. Jana Čerbáková**

Matematická úroveň:

- vynikající velmi dobrá průměrná podprůměrná nevyhovující

Grafická, jazyková a formální úroveň:

- vynikající velmi dobrá průměrná podprůměrná nevyhovující

Výsledky:

- originální původní i převzaté netriviální kompilace citované z literatury opsané

Použité metody:

- nestandardní standardní obojí

Aplikovatelnost:

- přínos pro teorii přínos pro praxi přínos pro praxi i teorii bez přínosu nedovedu posoudit

Věcné chyby:

- téměř žádné vzhledem k rozsahu a pojednávanému tématu přiměřený počet méně podstatné četné závažné

Tiskové chyby:

- téměř žádné vzhledem k rozsahu a pojednávanému tématu přiměřený počet četné

Celková úroveň práce:

- vynikající velmi dobrá průměrná podprůměrná nevyhovující

Práci

- doporučuji nedoporučuji
uznat jako bakalářskou.

Připomínky a vyjádření oponenta:

Posluchačka se ve své bakalářské práci zaměřuje na vlastnosti stochastické dominance druhého řádu s využitím při testování efience portfolia. V úvodní části zmiňuje historický vývoj měření rizika portfolia a charakterizuje rizikově averzního investora. V druhé kapitole je představena stochastická dominance druhého řádu a její vztah k míře CVaR. Následují definice neeficientních a eficientních portfolií. Třetí a čtvrtá kapitola se věnují odvození testů efience portfolia vzhledem ke konečné množině aktiv a k nekonečné množině portfolií. Vlastním přínosem je důkaz Tvzení 3.2 a numerické aplikace na datech z Pražské burzy.

Práce je sepsána srozumitelně a přehledně mapuje současné výsledky ve zkoumané problematice. Nicméně částečně postrádám preciznost při formulování tvrzení a definic či

nekonzistenci v použitém značení a jiné drobné nepřesnosti. Rovněž nepokládám za nejšťastnější volbu výpočtů týdenních výnosů na str. 18, která neodpovídá běžné praxi.

Vzhledem k tomu, že většina věcných i tiskových chyb byla odstraněna v přiložených erratech, práci doporučuji k obhajobě.

Místo, datum, podpis vedoucího/oponenta:

V Praze dne 20.6.2007

Jana Čerbáková
