

Posudek

vedoucího oponenta

diplomové bakalářské práce

Autor: Ing. Milan Valenta

Název práce: Vliv rizikových parametrů na optimální portfolio

Jméno vedoucího práce: RNDr. Ing. Miloš Kopa, Ph.D.

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. Návrh klasifikace přikládám na zvláštním papíru.

Připomínky a vyjádření oponenta:

Předložená práce je napsána jasně, stručně a srozumitelně. V první kapitole jsou shrnuty základní poznatky o Markowitzově teorii portfolia pro základní jednoperiodický model. V druhé kapitole je s využitím scénářů formulován základní multiperiodický model a dále pak rozšířený model zahrnující i transakční náklady. A právě způsob jakým byly počítány transakční náklady je teoretickým přínosem této práce. Ve třetí kapitole je uvedena praktická aplikace na data z Pražské burzy cenných papírů, zpracována v programu Mathematica, ve které je spočtena eficientní množina pro jednoperiodický model a i pro tříperiodický model. Nejzajímavější částí praktické aplikace je analýza závislosti rozptylu nebo střední hodnoty konečného majetku na zvolených parametrech transakčních nákladů. Pro lepší přiblížení se

praxi, by bylo dobré uvažovat hustější scénářový strom, případně více period, což by ale vedlo k potřebě jiného softwaru.

Předloženou práci doporučuji uznat jako bakalářskou.

Místo, datum, podpis oponenta:

V Praze, 3. 9. 2008

