

Abstrakt

Cílem této práce je určit počet akcií pro diverzifikaci portfolia pro vzorek českého trhu, konkrétně pro akcie kótované na na třech trzích Burzy cenných papírů Praha, a porovnat je s výsledky získanými z amerického trhu, a to v letech 2020 až 2024. Pro detailnější pohled na diverzifikaci portfolia jsou použity různé míry rizika, které zajistí lepší porovnání malého trhu s omezeným počtem kótovaných akcií s velkým akciovým trhem v USA. Studie zkoumá směrodatnou odchylku časových řad, míry rizika poklesu a směrodatnou odchylku koncového bohatství. Výsledky práce naznačují, že pro všechny použité rizikové míry je doporučená velikost portfolia pro český trh stejná nebo menší v porovnání s americkým trhem. Jedinou výjimku tvoří analýza výnosů, která doporučila větší počet akcií pro česká data. Celkově výsledky ukazují, že vzorek akcií na pražské burze jsou lepší v diverzifikaci rizika než firmy s největší tržní kapitalizací kótované ve Spojených státech. Navíc tyto vybrané české akcie poskytovaly vyšší průměrné výnosy pro portfolia o alespoň dvou akciích.

Klasifikace JEL

G11

Klíčová slova

Diverzifikace portfolia, Směrodatná odchylka časových řad, Riziko poklesu hodnoty, Směrodatná odchylka koncového bohatství

Název práce

Diverzifikace portfolia

E-mail autora

87948038@fsv.cuni.cz

E-mail vedoucího práce

petr.polak@fsv.cuni.cz