

Posudek vedoucího na diplomovou práci

Autor: Vojtěch Novotný

Název: Multi-objective portfolio optimization

Obsah práce

Po úvodu autor nejdříve v první kapitole představuje základní myšlenky, definice a přístupy stochastické dominance a rizikových měr. Pak se ve druhé kapitole věnuje úlohám vícekritériální optimalizace. Ve třetí kapitole autor přechází k speciálním úlohám mean-risk optimalizace se zapojením více než jedné míry rizika a v následující kapitole rozšiřuje mean-risk model o dodatečné kritérium na minimalizaci transakčních nákladů při rebalancování. Pátá kapitola prezentuje numerickou studii, ve které autor ukazuje vliv přidání dodatečného kritéria do mean-risk modelu na tvar a vlastnosti množiny eficientních řešení na reálných finančních datech.

Vlastní přínosy práce

Vlastním přínosem práce jsou z teoretického hlediska hlavně důkaz Věty 7, který opravuje nepřesný důkaz v Ehrgott (2005), a pak formulace a analýza nových modelů v Kapitole 4. Z výpočetního hlediska je bezesporu vlastním přínosem celá Kapitola 5.

Celkové hodnocení práce

Práci hodnotím jako velmi dobrou, obsahující vlastní teoretické i empirické výsledky. Práce je psaná jasně a přehledně, pěknou angličtinou. Obsahuje jen minimum překlepů a je na dobré grafické úrovni.

Diplomový úkol byl splněn. Předloženou práci **doporučuji uznat** jako diplomovou.

V Praze, dne 2.9.2025

Doc. RNDr. Ing. Miloš Kopa, Ph.D.
KPMS MFF UK