

Report on Master Thesis

Institute of Economic Studies, Faculty of Social Sciences, Charles University in Prague

Student:	Ing. Zdeněk Konfršt, Ph.D.
Advisor:	Prof. Ing. Ondřich Dědek, CSc.
Title of the thesis:	Robust Investment Portfolios

OVERALL ASSESSMENT (provided in English, Czech, or Slovak):

Práce si klade za cíl zmapovat téma robustnosti portfolií. Zkoumání robustnosti není však omezeno pouze na jediný způsob sestavení portfolia, ale práce se spíše snaží vymezit různé možnosti sestavení takových robustních portfolií, přičemž jsou uvedeny i nedostatky popsanych metod.

Oceňuji množství provedených experimentů u jednotlivých metod, které jsou vždy doprovázeny grafickým zpracováním, což čtenářům umožňuje snadnější orientaci v dané kapitole.

Přestože autor využívá své praktické znalosti z pozice portfolio manažera, práce dává dostatečný prostor i teoretické finanční ekonomii a autor nesklouzává k přehnanému popisu praktických postupů. Naopak teorie a praxe je v této práci příjemně propojena.

Plynulost čtení této práce je na některých místech narušena autorovou snahou o oddělení jednotlivých kapitol tak, aby bylo možné je číst i samostatně. Toto však v celku nepůsobí výrazně rušivým dojmem a práce je jinak zpracována velmi pečlivě.

Práce dle mého názoru splňuje požadavky kladené na diplomovou práci, když bych v neposlední řadě chtěla vyzdvihnout snahu o originální téma a také autorův přístup k danému tématu.

S ohledem na výše uvedené navrhuji ohodnocení „výborně“.

SUMMARY OF POINTS AWARDED (for details, see below):

CATEGORY	POINTS
<i>Literature</i> (max. 20 points)	15
<i>Methods</i> (max. 30 points)	30
<i>Contribution</i> (max. 30 points)	25
<i>Manuscript Form</i> (max. 20 points)	20
TOTAL POINTS (max. 100 points)	90
GRADE (1 – 2 – 3 – 4)	1

NAME OF THE REFEREE: *Martina Pěkná*

DATE OF EVALUATION: 19.9.2014

Martina Pěkná
Referee Signature

EXPLANATION OF CATEGORIES AND SCALE:

LITERATURE REVIEW: *The thesis demonstrates author's full understanding and command of recent literature. The author quotes relevant literature in a proper way.*

Strong Average Weak
20 10 0

METHODS: *The tools used are relevant to the research question being investigated, and adequate to the author's level of studies. The thesis topic is comprehensively analyzed.*

Strong Average Weak
30 15 0

CONTRIBUTION: *The author presents original ideas on the topic demonstrating critical thinking and ability to draw conclusions based on the knowledge of relevant theory and empirics. There is a distinct value added of the thesis.*

Strong Average Weak
30 15 0

MANUSCRIPT FORM: *The thesis is well structured. The student uses appropriate language and style, including academic format for graphs and tables. The text effectively refers to graphs and tables and disposes with a complete bibliography.*

Strong Average Weak
20 10 0

Overall grading:

TOTAL POINTS	GRADE		
81 – 100	1	= excellent	= výborně
61 – 80	2	= good	= velmi dobře
41 – 60	3	= satisfactory	= dobře
0 – 40	4	= fail	= nedoporučuji k obhajobě