

Posudek vedoucí práce
na bakalářskou práci **Jana Jiráka**

na téma

Investování do investičních nástrojů

Téma si autor navrhl sám. Jak v práci uvádí, téma ho zaujalo a chtěl by se jím dále zabývat. Práce má charakter úvodu do problematiky. Autor má v úmyslu pokračovat ve studiu na navazujícím magisterském studiu a téma dále rozvinout v práci diplomové. K práci přistoupil zodpovědně, pravidelně její průběh konzultoval.

Práci tvoří (v souladu se zadáním) úvod, čtyři kapitoly a závěr. Členění práce na jednotlivé kapitoly je logické a vyvážené. Svou volbu tématu autor zdůvodňuje v nečíslovaném úvodu.

První kapitola nazvaná *Investice* je úvodem do problematiky. Autor investice člení do jednotlivých kategorií (vhodnější by bylo vždy uvést hledisko a pak související kategorie) a stručně se zabývá třemi vrcholy „investičního trojúhelníku“ (kategorii výnosů a likvidity až příliš stručně).

Ve druhé kapitole s názvem *Finanční trh a jeho členění* vychází autor z členění prof. Rejnuše. Podává základní charakteristiky funkcí finančního trhu i jeho základních součástí. U trhu drahých kovů přináší i vlastní zpracování srovnání základních obchodovaných drahých kovů. Text vhodně doplňují schémata, obrázky a tabulka, která je dílem autora.

Třetí kapitola je zaměřená na *Investiční instrumenty*. Některé však nechává bez vysvětlení (např. BRIC na str. 27). U instrumentů peněžního trhu se spíše zaměřuje na spořicí a investiční produkty pro drobné vkladatele. To se týká zejména subkapitoly o vkladních knížkách. Bez bližšího zařazení je do kapitoly zařazena i část o derivátových kontraktech.

Čtvrtá kapitola (vhodnější by bylo začít ji na nové stránce) popisuje současnou právní úpravu investování. Vzhledem k tomu, že práce je odevzdávána na právnické fakultě, očekávala bych, že tato kapitola bude nejrozsáhlejší. Autor se však pouze stručně zaměřuje pouze na tu úpravu, kterou pokládá za nejpodstatnější. Vzhledem k rozsahu práce však úplný rozsah právní úpravy snad ani postihnout nemohl.

Celou práci shrnuje stručný závěr, ve kterém autor shrnuje výsledky své práce ve vztahu k cílům, které v úvodu formuloval.

Po formální stránce i rozsahem (42 stran vlastního textu) práce odpovídá požadavkům kladeným na bakalářskou práci. Velikost a styl písma jsou pro tento typ práce vhodně zvoleny. Práce je pečlivě zpracovaná a vhodně doplněná obrázky a grafy. Přesto se autor nevyvaroval některých překlepů až gramatických chyb. Problémy jsou v interpunkci (někde čárky ve větách chybí, jinde naopak přebývají), ale např. i s používáním zájmen, zejména „svůj“.

Práce obsahuje anglické resumé. Seznam literatury obsahuje adekvátní množství zdrojů, které jsou správně citovány a přehledně uspořádány. Kromě monografických zdrojů autor využívá i většího množství internetových zdrojů, v některých případech spíše popularizační povahy. Autor dodržuje ČSN a správně cituje i on-line zdroje, které v práci použil. Poznámkový aparát je na dobré úrovni. Zkratky jsou (až na jednu výjimku) řádně vysvětleny při jejich prvním použití v textu.

Ve snaze dodržet doporučený rozsah bakalářské práce (a nepřekračovat ho) se autor zaměřuje pouze na nejzákladnější aspekty, ale v některých případech je stručnost na úkor srozumitelnosti a přesnosti. Zatímco některé pojmy vysvětluje od samého základu, jiné používá s předpokladem, že čtenář jejich význam zná. Zejména na některých místech práce se projevilo, že pro autora je nová nejen problematika investování, ale i zkušenost s psaním práce většího rozsahu.

Po stránce formální si autor mohl ohlídat osamocené nadpisy na koncích stran (str. 11, 31) případně osamocené souhláskové předložky na konci řádků (což bylo možné zabezpečit i programem).

Kontrola systémem Theses neukázala žádnou významnější shodu s jinými uloženými prameny (u pěti prací shoda do 1 %), **práce není plagiátem.**

Práci doporučuji k obhajobě. Při obhajobě doporučuji zaměřit se na:

1. Vysvětlete pojmy „dlouhá pozice“ a „krátká pozice“ v investování
2. Vysvětlete „použití finanční páky“ v investování
3. Vysvětlete pojem diskontování

Plzeň 11. května 2023

Mgr. ing. Dana Bárková, Ph.D.