

HODNOCENÍ DIPLOMOVÉ PRÁCE

Jméno studenta: **Josef Pavelec**

Téma diplomové práce: **Programový nástroj pro volbu optimálního portfolia**

Hodnotitel – vedoucí práce: **RNDr. Blanka Šedivá, Ph.D.**
Západočeská univerzita v Plzni
Fakulta aplikovaných věd

Hodnocení diplomové práce:

Cílem předkládané diplomové práce bylo vytvoření funkčního, uživatelsky přívětivého programového nástroje pro volbu optimálního portfolia. Z hlediska cílové skupiny uživatelů byl zvolen přístup odpovídající individuálnímu investorovi v ČR, který má zájem investovat své prostředky do akciových titulů obchodovaných na Burze cenných papírů Praha.

Výstupem práce je nástroj, který slouží jak k aktualizaci kurzů akcii, tak zejména k sestavení a optimalizaci portfolia podle Markowitzova přístupu. Inovativní postupy byly zvoleny zejména v těch partiích, které se věnují odhadu očekávané výnosnosti a rizikovosti aktiv. Zde autor například zvolil netradiční postup odhadů založený na historických datech s exponenciálně klesajícími vahami.

Formální stránka práce není úplně ideální, hlavně v úvodních částech práce lze nalézt řadu překlepů a dalších formálních nedostatků. Např. na str. 5 je těchto překlepů a nedostatků hned několik. Některé chyby, které (jak doufám) vznikly z nepozornosti, jsou i věcně zavádějící (např. na str. 13 u výpočtu dividend je uvedeno, že se pracuje s nominální cenou akcie).

Celkově je třeba ocenit, že přístup studenta ke zpracování uvedeného tématu byl velmi aktivní a pozitivní.

Otázky k diskuzi:

1. V jakém vztahu je časová řada kurzů k náhodné veličině X_i . Jsou uzavírací kurzy jedinou možností pro charakterizaci aktiva A_i ?
2. Jakým způsobem je (nebo by bylo možno) zapracovat do Vašeho programu danění kapitálových výnosů.

Vzhledem k uvedeným skutečnostem **doporučuji** předloženou diplomovou práci k obhajobě před státní komisí.

Navrhuji klasifikovat diplomovou práci klasifikačním stupněm:

výborně

V Plzni dne 4.6.2013


.....
podpis

**SOUHLASÍ
S ORIGINÁLEM** 

Západočeská univerzita v Plzni
Fakulta aplikovaných věd
katedra informatiky a výpočetní techniky