

# Posudek vedoucího diplomové práce

<b>Jméno a příjmení studenta</b>	Šárka POSTLOVÁ
<b>Název práce</b>	Markowitzův model optimalizace portfolia
<b>Název a typ studijního programu</b>	Ekonomika a management / Navazující
<b>Fakulta / katedra</b>	Ekonomická fakulta / KMI
<b>Vedoucí práce</b>	Klicnarová Jana, doc. RNDr. Ph.D.
<b>Autor posudku</b>	doc. RNDr. Jana Klicnarova Ph.D.

## Posudek závěrečné práce

1. Logická struktura práce 1.0
2. Naplnění cíle práce 1.5
3. Metodický postup 1.5
4. Hodnocení teoretického a/nebo praktického přínosu práce 1.0
5. Práce s literaturou 1.0
6. Formální stránka 1.5
7. Vlastní přínos studenta k řešené problematice 1.5
8. Kontrola plagiátorství (výsledek) **negativní**

## Závěr

Hodnocení práce (známka): **výborně**  
Doporučuji práci k obhajobě: **ANO**

## Otázky pro diskusi a poznámky

### Kritické poznámky a celkový přínos, celková hodnota práce

Studentka si zvolila nesnadné téma optimalizace portfolia. Nicméně se svého úkolu zhostila dobře. V první části práce vysvětluje základní pojmy a charakteristiky jednoduchých modelů teorie optimalizace portfolia - k prostudování si zvolila Markowitzův model, Tobinův a model CAMP. Tyto modely v úvodní části popisuje včetně rozdílů mezi nimi. V druhé části práce zvolené modely aplikuje na reálná data a hledá optimální portfolio. V závěrečné části zhodnocuje získané výsledky. Studentka pracovala samostatně a prokázala, že si dokáže samostatně nastudovat nová témata a nové metody. Rovněž prokázala, že dokáže nastudované metody samostatně aplikovat a výsledky vyhodnotit.

Studentka naplnila cíle práce, a proto práci doporučuji k obhajobě.

### Otázky nebo témata pro diskusi před komisí

V práci studujete optimalizaci portfolia a popisujete diverzifikaci rizika. Mohla byste tedy vysvětlit, proč Vám v modelech vychází, že máte většinu investice vložit do jediného CP? Neodporuje to teorii diverzifikace?

Pokud byste sama chtěla investovat, jak byste se rozhodovala, do kterých titulů?

Datum: 03.05.2018

Podpis vedoucího práce