

## Posudek

vedoucího oponenta  
diplomové bakalářské práce

Autor/Autorka: Tomáš Tyl

Název práce: Aplikace Markowitzovy teorie portfolia na kapitálové trhy

Jméno vedoucího/oponenta: Jan Hurt

Matematická úroveň:

vynikající velmi dobrá průměrná podprůměrná nevyhovující

Grafická, jazyková a formální úroveň:

vynikající velmi dobrá průměrná podprůměrná nevyhovující

Výsledky:

originální původní i převzaté netriviální kompilace citované z elementární převážně nematematické literatury, procedury převzaté z přednášky, výpočty vlastní opsané

Použité metody:

nestandardní standardní obojí

Aplikovatelnost:

přínos pro teorii přínos pro praxi přínos pro praxi i teorii bez přínosu nedovedu posoudit

Věcné chyby:

téměř žádné vzhledem k rozsahu a pojednávanému tématu přiměřený počet méně podstatné četné, závažné ojedinělé závažné

Tiskové chyby:

téměř žádné vzhledem k rozsahu a pojednávanému tématu přiměřený počet četné

Celková úroveň práce:

vynikající velmi dobrá průměrná podprůměrná nevyhovující

Práci

doporučuji nedoporučuji

uznat jako diplomovou/bakalářskou. Návrh klasifikace přikládám na zvláštním papíru.

### Připomínky a vyjádření vedoucího/oponenta:

Str. 4 Místo „periods“ má být „yields“.

Str. 13 Kde je křivka  $E_f$ ?

Str. 16 Nevím, o jaký „konkrétní algoritmus nalezení vah“ v [3] se jedná. Váhy jsou řešením soustavy lineárních rovnic.

Str. 17 řádek 6 zdola: Věta není dokončená. Neobvyklé značení pro výnos bezrizikového aktiva ( $r_1$ ).

Str. 20 řádek 7 zdola: Nesrozumitelná věta.

Str. 22 Na grafu jsou čtyři nerozlišitelné křivky. Podobně str. 30.

Str. 23 Místo „kvartál“ má být „kvartil“.

Str. 29 Zcestné tvrzení v odstavci „Kovariance“. Zcela popírá základní myšlenku teorie portfolia.

Str. 37 a jinde: Směs češtiny a angličtiny: „Srovnání Sharpe ratia“

Místo, datum, podpis vedoucího/oponenta: Praha, 27. srpna 2007

Symbol  získáte tak, že vpravo vedle symbolu  stisknete klávesu x, symbol  pak smaž

