

## Posudek vedoucího diplomové práce

Student: Bc. Jakub Valtera  
Číslo studenta: E23972  
Název diplomové práce: Návrh nového investičního produktu  
Cíl práce: Cílem práce je navrhnout nový investiční produkt ve formě smíšeného podílového fondu s dynamickou strategií, a to na základě analýzy výkonnosti vybraných investičních fondů.  
Vedoucí práce: doc. Ing. Jan Černohorský, Ph.D.  
Konzultantka: Mgr. Hana Boháčová, Ph.D.  
Studijní program: Ekonomika a management, specializace Management finančních institucí  
Akademický rok: 2024/25

### Náročnost tématu

	výborně	velmi dobře	vyhovující	nevyhovující	nelze hodnotit
Teoretické znalosti	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Vstupní údaje a jejich zpracování	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Použité metody	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

### Kritéria hodnocení práce

	výborně	velmi dobře	vyhovující	nevyhovující	nelze hodnotit
Stupeň splnění cíle práce	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Původnost zpracování tématu	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Adekvátnost použitých metod	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Hloubka provedené analýzy (ve vztahu k tématu)	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Logická stavba práce a rozsah	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Práce s českou a zahraniční literaturou včetně citací	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Formální úprava práce (text, grafy, tabulky)	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Jazyková úroveň (styl, gramatika, terminologie)	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

### Využitelnost výsledků práce

	vysoká	střední	nízká	nelze hodnotit
Pro teorii	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Pro praxi	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
-----------	-------------------------------------	--------------------------	--------------------------	--------------------------

## Ostatní připomínky k práci

Diplomant zpracoval aktuální a zajímavé téma. V práci vychází z charakteristiky podílových fondů a provádí analýzu výkonnosti u vybraných podílových fondů dle zadaných kritérií. Na základě toho diplomant navrhl nový investiční produkt, vč. jeho složení, hodnocení, investičního záměru a strategie. Na závěr diplomant shrnuje hlavní poznatky ze zpracování diplomové práce.

V rámci analýzy použil nadstandardní statistické metody, což komentuje konzultantka diplomové práce:

Ke zpracování dat v analytické a návrhové části byly použity pokročilé statistické metody, zejména modely panelových dat, jejich diagnostika a analýza. Autor práce prokázal výborné porozumění podstatě modelů panelových dat, dokázal si poradit s výběrem vhodných nezávislých proměnných z velkého množství veličin, které přicházely v úvahu. Cesta ke splnění cíle práce nebyla v žádném případě přímá ani snadná. Autor se musel vypořádat s mnoha úskalími, počínaje problémy se shromažďováním podkladových dat pro analytickou část, přes problémy s aplikací modelů panelových dat až po otázky související s provázáním návrhové a analytické části. Všechny tyto potíže díky své pili, trpělivosti a pevné vůli nakonec zdárně vyřešil.

Konstatuji, že se jedná o nadstandardně zpracovanou diplomovou práci s velkým množstvím dat a využitím nadstandardních statistických metod. Diplomant při zpracování prokázal vysokou míru samostatnosti a schopnosti logického myšlení, orientaci v teoretické problematice, v odborných finančních zdrojích a vše dokázal velmi kvalitně aplikovat při tvorbě nového investičního produktu.

Práce je vhodně doplněna standardním citačním, grafickým a tabulkovým aparátem, kvalitně je popsána metodika použitá při zpracování diplomové práce.

Diplomová práce splňuje požadavky na ni kladené.

## Vyjádření k výstupům ze systému Theses

Předložená diplomová práce není plagiát.

Podobnost s ostatními pracemi je 0 %, což jasně dokumentuje originální přístup diplomanta.

## Otázky a náměty k obhajobě

1. Jaké jsou Vaše hlavní poznatky ze zpracování diplomové práce? Co byste příp., i v realitě investiční společnosti, změnil, aby navrhovaný nový podílový fond splňoval předem daná kritéria?
2. Jaké jsou přednosti a nedostatky použitých modelů panelových dat?

## Závěrečné hodnocení

Práci **doporučuji** k obhajobě.

Tuto diplomovou práci navrhuji hodnotit známkou: **A**

V Pardubicích 9.1.2026

Podpis vedoucího ..... Podpis konzultantky: .....