

## Posudek vedoucího bakalářské práce

Jméno studenta	Štěpán Ficík
Téma práce	Zásady money managementu při tvorbě investiční strategie
Cíl práce	Cílem práce je identifikace zásad money managementu při tvorbě investiční strategie. Závěrem bude navrhována investiční strategie s využitím zásad money managementu a její ověření na konkrétním případě.
Vedoucí bakalářské práce	Ing. Radko Kříž

náročnost tématu na	úroveň		
	nadprůměrná	průměrná	podprůměrná
teoretické znalosti		X	
praktické zkušenosti		X	
podkladové materiály (vstupní data) a jejich zpracování		X	

kritéria hodnocení práce	úroveň			
	např. průměrná	průměrná	podprůměrná	nelze hodnotit
stupeň splnění cíle práce		X		
samostatnost při zpracování tématu		X		
logická stavba práce	X			
práce s českou literaturou včetně citací		X		
práce se zahraniční literaturou včetně citací		X		
adekvátnost použitých metod	X			
hloubka provedené analýzy			X	
stupeň realizovatelnosti řešení		X		
formální úprava práce (text, grafy, tabulky)		X		
stylistická úroveň				
nároky BP na podkladové materiály, konzultace, průzkumy ...	vysoké	průměrné	nižší	nejsou
		X		
použití analýz, matem. statistických a jiných metod, komparací apod.	ve velké míře	přiměřené	částečné	absentuje
		X		
využitelnost námětů, návrhů a doporučení k řešení problému	ve větší míře	částečná	nižší	nevyužitelnost
		X		
obsah a relevantnost příloh v textu či příl. části BP (tabulky, grafy, propočty apod.)	vysoce funkční	funkční	méně funkční	neuspokojivé
		X		

Odpovídající hodnocení jednotlivých hledisek označte:

x

### Připomínky a otázky k obhajobě:

Autor nás v první kapitole seznámil v přiměřeném rozsahu se základními pojmy týkající se investování. Ve druhé kapitole se zabýval podstatou money managementu, kde vystihl podstatu této problematiky. Kapitola 3 se zabývá aplikací investiční strategie s využitím pravidel money managementu, bez využití technické a fundamentální analýzy. Autor zvolil měnový pár EUR/USD, který byl popsán v teoretické části. Zvolená investiční strategie byla ověřena Monte Carlo simulací a byla vyhodnocena jako příznivá. Na základě úspěšné simulace se rozhodl pro obchodování v reálu s fiktivním účtem. Toto obchodování však nedopadlo tak pozitivně jako v případě Monte Carlo simulace. Autor se v závěru lehce zamýšlí nad tím, proč tato strategie nepřinášela zisk.

Tomuto postupu nelze nic vytknout, spíše by si tato problematika zasloužila v praktické části detailnější analýzy. Úspěšní investoři se řídí podle pravidel money managementu, ale také dokonale znají daný trh. Problematika by měla být zpracována detailněji. Je vidět, že autor neměl více času na rozpracování tohoto tématu.

Otázky:

1. Jak si vysvětľujete, že zvolená strategie v simulaci Monte Carlo fungovala a v reálu nikoliv?
2. Pokoušel jste se vytvořit investiční strategii kombinací money managementu a technické nebo fundamentální analýzy?

**Práce je doporučena k obhajobě** (nehodící se škrtněte)

**Navržený klasifikační stupeň:**

Velmi dobře

Do rámečku vypsát slovní hodnocení z této škály: výborně, velmi dobře, dobře, nevyhověl/a

**Vedoucí bakalářské práce:**

Jméno, tituly:            Ing. Radko Kříž

Podpis:

V Pardubicích dne