

I. IDENTIFIKAČNÍ ÚDAJE

Název práce:	Simulace Monte Carlo – informační zdroj rizikového rozhodování
Jméno autora:	Tetyanna Leskiv
Typ práce:	bakalářská
Fakulta/ústav:	Fakulta dopravní (FD)
Katedra/ústav:	Ústav logistiky a managementu dopravy
Oponent práce:	Ing. Jiří Zmatlík, Ph.D., AMAK Praha
Pracoviště oponenta práce:	AMAK Praha

II. HODNOCENÍ JEDNOTLIVÝCH KRITÉRIÍ

Zadání	náročnější
<i>Hodnocení náročnosti zadání závěrečné práce.</i>	
Cílem bakalářské práce diplomantky bylo zmapovat a využít softwarový produkt Crystall Ball jako rozhodovací zdroj informací při řízení rizika rozsáhlejších investičních projektů. Diplomantka vhodně a vyváženě strukturovala svou bakalářskou práci, vychází z obecného pojetí rizika, specifikuje riziko ekonomické včetně jeho klasifikace a kvantifikace. V době dynamického vývoje celosvětové ekonomiky je dané téma žádoucí a potřebné, nejen pro soukromé investory, ale též pro veřejný sektor. Náročnost tématu bakalářské práce plně odpovídá náročnosti prací ČVUT, po stránce řešeršší i po stránce vlastní aplikace.	

Splnění zadání	splněno
Cílem je dokumentovat a aplikovat na praktickém problému rozsáhlejšího reálného investičního projektu řízení rizika na základě simulačních procedur Monte Carlo. Veškeré cíle dané osnovou zadání bakalářské práce byly jednoznačně splněny.	

Zvolený postup řešení	správný
<i>Posuďte, zda student zvolil správný postup nebo metody řešení.</i>	
Diplomantka pracovala velice systematickým způsobem, tj. od teoretických východisek až po vlastní konkrétní závěry v rámci praktické aplikace řízení rizika a rozhodování v rámci investičního projektu. Zvolila správnou metodiku i způsob řešení problematiky. Její závěry jsou přínosné a tvoří vlastní jádro bakalářské práce.	

Odborná úroveň	B - velmi dobře
<i>Posuďte úroveň odbornosti závěrečné práce, využití znalostí získaných studiem a z odborné literatury, využití podkladů a dat získaných z praxe.</i>	
Firmou zadaný a řešený rozsáhlejší investiční projekt diplomantka analyzovala, dále vytvořila vlastní matematický model výpočtu NPV - čisté současné hodnoty a specifikovala jednotlivé rizikové faktory včetně parametrů pravděpodobnostních rozdělení. Po proběhnuté simulaci rozdělení čisté současné hodnoty NPV specifikovala statistické charakteristiky včetně jejich bodových statistických odhadů. Další etapou byla interpretace numericky dosažených výsledků a závěry a doporučení pro projektové manažery. Diplomantka vytvořila erudovanou závěrečnou práci, prokázala, že široké nabyté znalosti umí reálně používat v rámci řešení úkolů praxe.	

Formální a jazyková úroveň, rozsah práce	B - velmi dobře
<i>Posuďte správnost používání formálních zápisů obsažených v práci. Posuďte typografickou a jazykovou stránku.</i>	
Oceňuji přehlednost a grafické zpracování vlastní bakalářské práce. Bakalářská práce je stylisticky i gramaticky bez vážnějších nesrovnalostí a nedostatků. Rozsah bakalářské práce je odpovídající, struktura práce po obsahové	

i tematické stránce vykazuje vyváženost.

Výběr zdrojů, korektnost citací

B - velmi dobře

Vyjádřete se k aktivitě studenta při získávání a využívání studijních materiálů k řešení závěrečné práce. Charakterizujte výběr pramenů. Posuďte, zda student využil všechny relevantní zdroje. Ověřte, zda jsou všechny převzaté prvky řádně odlišeny od vlastních výsledků a úvah, zda nedošlo k porušení citační etiky a zda jsou bibliografické citace úplné a v souladu s citačními zvyklostmi a normami.

Diplomantka se seznámila s mnoha zdroji a prameny české i zahraniční literatury mapující v uplynulých dvaceti letech řízení rizika investičních projektů. Použité zdroje literatury jsou plně i správně citovány ve vlastním textu bakalářské práce. Dále se diplomantka věnovala softwarovému produktu, produkt musela sama nastudovat a dále aplikačně využívat v rámci požadavků diplomního úkolu.

Další komentáře a hodnocení

Vyjádřete se k úrovni dosažených hlavních výsledků závěrečné práce, např. k úrovni teoretických výsledků, nebo k úrovni a funkčnosti technického nebo programového vytvořeného řešení, publikačním výstupům, experimentální zručnosti apod.

Vložte komentář (nepovinné hodnocení).

III. CELKOVÉ HODNOCENÍ, OTÁZKY K OBHAJOBĚ, NÁVRH KLASIFIKACE

1. Jakým způsobem se v obecné rovině principálně liší citlivostní analýza kritéria efektivity investičního projektu – NPV- čisté současné hodnoty od výsledků simulace NPV metodou Monte Carlo?
2. Mohla byste specifikovat zjednodušující předpoklady použité v praktické aplikaci simulace rizika vašeho investičního projektu?
3. Jaká je obecná struktura procesu/ modelu řízení ekonomického rizika rozsáhlejšího investičního projektu?
4. Mohla byste charakterizovat informační zdroj Crystall Ball po proběhnuté simulaci - rozdělení kritéria efektivity z pohledu statistického?

Bakalářská práce splňuje veškerá kritéria na závěrečné práce kladené. Studentka aplikovala při řešení práce systémový přístup, vycházela z logicky správných úvah a vzhledem k výsledkům praktické aplikace splnila veškeré cíle práce. Práce prokazuje, že studentka Tetyana Leskiv je schopna samostatně aplikovat studiem nabyté znalosti. Bakalářská práce vykazuje přínos v podobě výsledků simulace, tj. rozdělení čisté současné hodnoty reálného investičního projektu. Oceňuji přehlednost a grafické zpracování vlastní bakalářské práce.

Předloženou závěrečnou práci hodnotím klasifikačním stupněm **B - velmi dobře**.

Datum: 30.8.2015

Podpis: Ing. Jiří Zmatlík, Ph.D., AMAK Praha