

I. IDENTIFIKAČNÍ ÚDAJE

Název práce:	Modelování rizik investičních projektů
Jméno autora:	Jan Sušický
Typ práce:	bakalářská
Fakulta/ústav:	Fakulta dopravní (FD)
Katedra/ústav:	Ústav logistiky a managementu dopravy
Oponent práce:	Ing. Jiří Zmatlík, Ph.D.
Pracoviště oponenta práce:	CZU Provozně ekonomická fakulta Katedra statistiky

II. HODNOCENÍ JEDNOTLIVÝCH KRITÉRIÍ

Zadání	průměrně náročné
Zadání bakalářské práce je spojeno s aktuální, praktickou a přínosnou problematikou managementu rizika investičních projektů, které je předmětem zájmu soukromých i veřejných investorů, ale i věřitelů investic.	
Splnění zadání	splněno
Po pečlivém přečtení bakalářské práce jsem došel k závěru, že diplomant Jan Sušický splnil požadované cíle bakalářské práce.	
Zvolený postup řešení	správný
Diplomant Jan Sušický zvolil správný postup řešení své bakalářské práce, výchozím bodem rešeršního řešení jsou teoretické základy klasifikace, pojetí a měření rizika investičních projektů. Na rozsáhlejších a investičně náročnějších investičních projektu specifikuje prakticky jeho rizikové faktory, celkové riziko a rozdělení ekonomického kritéria efektivity na základě simulačního experimentu s využitím softwarového produktu Crystal – Ball.	
Odborná úroveň	D - uspokojivě
Bakalářská práce prokazuje schopnost diplomanta provázat teoretické základy managementu ekonomického rizika s konkrétními cíli a aplikacemi identifikace rizika a jeho modelace na rozsáhlejších investičních projektu. Teoretická východiska byl diplomant Jan Sušický schopen správně aplikovat na vlastní řešení.	
Formální a jazyková úroveň, rozsah práce	C - dobře
Bakalářská práce splňuje formální kritéria kladené na závěrečné práce tohoto typu. Rozsah a vyváženost teoretické a aplikační části bakalářské práce je odpovídající řešené problematice.	
Výběr zdrojů, korektnost citací	D - uspokojivě
Šíře a hloubka řešené ekonomické problematiky řízení a managementu rizika investičních projektů dává důkaz o tom, že se diplomant seznámil s velkým množstvím informací odborné literatury, které dokázal dále využívat. Literární zdroje dále správně cituje.	
Další komentáře a hodnocení	
Přínos diplomanta spočívá ve specifikaci faktorů rizika a ve stanovení celkového rizika daného rozsáhlejšího investičního projektu. Významnou úlohu v řešení bakalářské práce zaujímá softwarový produkt Crystal – Ball simulující rizikové faktory	

projektu a vytvářející rozdělení ekonomického kritéria v závislosti na riziku celého investičního projektu. Výchozí řešeršní část práce mohla být pojata lépe ve smyslu komplexnosti a celkové systematičnosti bakalářské práce. Některé výchozí myšlenky některých kapitol by bylo vhodné rozšířit, čímž by se zvýšila celková obsahová vyváženost bakalářské práce.

III. CELKOVÉ HODNOCENÍ, OTÁZKY K OBHAJOBĚ, NÁVRH KLASIFIKACE

Bakalářskou práci diplomanta Jana Sušického doporučuji k obhajobě před příslušnou státní zkušební komisí ČVUT Fakulty dopravní v Praze.

V rámci obhajoby vznáším níže uvedené dotazy:

1. Jaká jsou obecné zjednodušující předpoklady pro realizaci simulace rizika investičního projektu?
2. Jakým způsobem se liší metodika simulace rizika a metodika citlivostní analýzy v rámci managementu rizika?
3. Jakým způsobem se při rozhodování o ekonomické efektivnosti liší závěry rozhodování dle čisté současné hodnoty a dle vnitřního výnosového procenta? Kterou metodikou je třeba se při objektivním rozhodování řídit?
4. Jakými metodami je možné měřit ekonomické riziko a jakým způsobem se velikost ekonomického rizika promítá do rozhodování o ekonomické efektivnosti investičních projektů

Předloženou závěrečnou práci navrhuji hodnotit klasifikačním stupněm **D - uspokojivě**.



Datum: 6.9.2017

Podpis: Ing. Jiří Zmatlík, Ph.D.
oponent bakalářské práce