

**I. IDENTIFIKAČNÍ ÚDAJE**

|                                   |   |
|-----------------------------------|---|
| <b>Název práce:</b>               | <b>Analýza rizika investičního projektu</b>                   |
| <b>Jméno autora:</b>              | <b>Martin Šťourač</b>   |
| <b>Typ práce:</b>                 | bakalářská  |
| <b>Fakulta/ústav:</b>             | Fakulta dopravní (FD)   |
| <b>Katedra/ústav:</b>             | Ústav logistiky a managementu dopravy                         |
| <b>Oponent práce:</b>             | Ing. Jiří Zmatlík, Ph.D.                                      |
| <b>Pracoviště oponenta práce:</b> | ČZU v Praze, Fakulta provozně ekonomická, Praha 6 - Suchbátka |

**II. HODNOCENÍ JEDNOTLIVÝCH KRITÉRIÍ**

|  |                   |
|--|-------------------|
| <b>Zadání</b>  | <b>náročnější</b> |
| Zadání bakalářské práce je spojeno s praktickou a velice přínosnou tematikou modelování rizika investičních projektů s využitím simulačního software Crystal Ball. |                   |

|   |                |
|---|----------------|
| <b>Splnění zadání</b>   | <b>splněno</b> |
| Po přečtení, analýze a posouzení bakalářské práce jsem dospěl k jednoznačnému závěru, že diplomant Martin Šťourač naplnil veškeré deklarované cíle a vytvořil odborně erudovanou práci s vlastním přínosem. |                |

|  |                   |
|--|-------------------|
| <b>Zvolený postup řešení</b>   | <b>vynikající</b> |
| Diplomant přistupoval k řešení problematiky své práce systematicky a logicky správnou metodiku zcela využil k řešení, postupoval od teoretických východisek pojetí a klasifikace rizika a rizikových faktorů až k praktickým analýzám v rámci kritérií efektivity projektů. Velkou pozornost věnoval nejen rešeršním východiskům, ale i vlastnímu řešení investičního projektu s využitím dostupného software. |                   |

|   |                    |
|---|--------------------|
| <b>Odborná úroveň</b>   | <b>A - výborně</b> |
| Bakalářská práce vykazuje odborně vysokou úroveň řešení problematiky, prokazuje schopnost diplomantky rozvíjet teoretická východiska problematiky ke konkrétním praktickým aplikacím. Teoretická východiska využil plně prakticky a logicky správně k řešení analýzy rizikových faktorů konkrétního investičního projektu. Součástí přínosu bakalářské práce jsou i návody a postupy zmírnění či eliminace rizikových faktorů celého investičního projektu. |                    |

|   |                    |
|---|--------------------|
| <b>Formální a jazyková úroveň, rozsah práce</b>   | <b>A - výborně</b> |
| Bakalářská práce plně splňuje veškeré formální náležitosti kladené na závěrečné práce, má pečlivě zpracovanou grafickou část a je spojena vysokou mírou přehlednosti. Stylistická a gramatická úroveň je zcela bez závad a nedostatků. Rozsah a vyváženost teoretické a aplikační části bakalářské práce je relevantní řešenému problému. |                    |

|  |                    |
|--|--------------------|
| <b>Výběr zdrojů, korektnost citací</b> | <b>A - výborně</b> |
|--|--------------------|

Student Martin Šťourač se seznámil s velkým množstvím informací domácí i zahraniční literatury dané problematiky. Informace dokázal správně vybrat, analyzovat a využít v aplikační části své bakalářské práce. Citace literatury odpovídají požadovaným standardům.

**Další komentáře a hodnocení**

Bakalářská práce je přínosná zejména na základě provedených simulačních analýz rizikových faktorů a dále v přehledu doporučení a opatření vedoucí ke snížení či eliminace vlivu rizikových faktorů investičního projektu. Student se seznámil s vhodným software, který dokázal využít v rámci praktických aplikací své práce.

**III. CELKOVÉ HODNOCENÍ, OTÁZKY K OBHAJOBĚ, NÁVRH KLASIFIKACE**

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

V rámci obhajoby vznáším níže uvedené dotazy:

1. Mohl byste shrnout výhody simulačního experimentu při analýze rizikových faktorů Vašeho investičního projektu? Jaká je zásadní rozdílnost simulačního experimentu a citlivostní analýzy?
2. Mohl byste uvést základní rozdílnosti systematického a nesystematického rizika projektů? Specifikujte na příkladech.
3. Jakým způsobem se obecně podílí způsob financování investičních projektů na jejich riziku?

Předloženou závěrečnou práci hodnotím klasifikačním stupněm **A - výborně**.

Datum 27.8.2019

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