

Abstrakt

Tato diplomová práce představuje podrobnou empirickou studii závislostních struktur obsažených v časové struktuře úrokových sazeb. Nejdříve je představen přehled literatury a metod týkajících se modelování časové struktury úrokových sazeb. Teoretické aspekty použití vysokofrekvenčních dat a spektrální analýzy jsou představeny posléze. Narozdíl od většiny obdobných studií je tato práce postavena na analýze ve frekvenční doméně se zvýšenou pozorností věnovanou závislostem mezi kvantily společného rozdělení v různých částech časové struktury úrokových sazeb. Hlavní závěry jsou získány aplikací kvantilové křížové spektrální analýzy, nové robustní neparametrické metody, která umožňuje odhalení závislostních struktur v kvantilech společného rozdělení časových řad o více proměnných. Výsledky jsou odhadnuty na datech, která se skládají z 15 let vysokofrekvenčních časových řad amerických futurit zaznamenaných po jednotlivých transakcích. Komplexní závislostní struktury vykazující známky cykličnosti i propojenosti v různých částech společného rozdělení časové struktury úrokových sazeb jsou odhaleny ve frekvenční doméně.

Klasifikace JEL

C49, C55, C58, E43, G12, G13

Klíčová slova

časová struktura úrokových sazeb,
výnosové křivky, vysokofrekvenční analýza,
spektrální analýza, úrokové futurity

E-mail autora

adam.nedved@fsv.cuni.cz

E-mail vedoucího práce

barunik@fsv.cuni.cz