Posudek vedoucího bakalářské práce

Backtesting Value-at-Risk: Porovnání vybraných přístupů

Autor práce: Milan Šedivý

Předložená bakalářská práce se zabývá porovnáním vybraných přístupů k zpětnému testování (backtestingu) běžně používané kvantitativní rizikové míry Value-at-Risk (VaR). Obsahově je práce rozčleněna do tří kapitol. První kapitola shrnuje teoretické fundamenty (konkrétněji představuje rizikovou míru VaR a některé standardní metody jejího výpočtu, respektive odhadu). Druhá kapitola prezentuje různé statistické techniky navržené pro backtesting VaR. Třetí kapitola porovnává zvolené přístupy k zpětnému testování VaR prostřednictvím empirické studie.

První dvě kapitoly bakalářské práce mají vesměs kompilační charakter. Student utřídil znalosti čerpané z rozličných zdrojů a zasadil je do uceleného rámce. Empirickou studii zahrnutou ve třetí kapitole textu lze považovat za vlastní příspěvek autora. Autor prokázal, že je schopen uvedené statistické metody vhodně (prakticky) uchopit, implementovat je v prostředí výpočetního software **R** a (kriticky) diskutovat a interpretovat dosažené výsledky.

Bakalářská práce vyhovuje zadání. Po formální stránce je bezproblémová. Podmínky kladené na rozsah splňuje. Obsahuje přiměřené množství stylistických, pravopisných, typografických či matematických nedostatků. Celková úprava je adekvátní.

Bakalářská práce je k obhajobě předkládána opakovaně (druhý opravný termín): Autor adekvátně zareagoval na námitky uvedené v předešlých oponentských posudcích úpravou vybraných pasáží textu.

Bakalářskou práci **doporučuji** přijmout k obhajobě.

V Pardubicích dne 25. srpna 2019 Radek Hendrych