

Posudek oponentky na bakalářskou práci

Věry Davidové

## MODEL Y ÚROKOVÝCH MĚR

Tématem práce jsou stochastické modely úrokových měr s důrazem na model Hull-Whiteův. Autorka nejprve podává přehled teoretických podkladů z oblasti stochastické analýzy a úrokových měr, poté popisuje Hull-Whiteův model a jeho souvislost s modelem Vašíčkovým a CIR. V závěru je provedena aplikace na trinomické stromy, která byla naprogramována v systému Mathematica.

Jedná se o látku pro Bc studium netriviální. Posluchačka zvládla nastudovat příslušné partie z literatury a přehledně je shrnout, jakož i provést simulační studii. Matematická i jazyková úroveň je velmi dobrá, práce obsahuje pouze nepatrné gramatické chyby a překlipy.

Po odborné stránce upozorňuji na následující nepřesnosti:

str. 12 : v definici 2.1.2 by mělo být  $\exp(-\int_t^T r_s ds)$ ,

str. 25 : vyjádření funkce  $f$  ve tvaru (3.27) dosadíme do (3.28) a ...dostáváme rovnici (3.28) ... chyba v odkazu,

str. 27 : co je  $\rho$  v textu za vzorcem (3.43) ?

Zmíněné drobné nedostatky nikterak nesnižují kvalitu práce, kterou doporučuji uznat jako bakalářskou.

V Praze 18.8. 2008

RNDr. Jilka Zichová, Dt.