

Posudek oponentky na bakalářskou práci

Martina Švece

OCEŇOVÁNÍ OPCÍ

Práce je věnována aktuální problematice matematiky finančních derivátů. Autor popisuje typy opcí a faktory ovlivňující jejich cenu. Na základě literatury je zpracováno odvození Black-Scholesova a binomického modelu pro hodnocení opcí. Vlastní přínos posluchače je obsažen na CD a v přílohách. Jedná se o naprogramování teoreticky popsaných modelů a grafických výstupů v systému Mathematica.

Práce je založena na standardních metodách, představuje přínos pro praxi. Autor prokázal schopnost implementace matematických modelů ve vhodném softwaru. Teoretická část i přílohy jsou zpracovány přehledně a srozumitelně, bohužel text obsahuje větší množství hrubých gramatických chyb (str. 6, ř. 15-17, str. 8, ř. 17, str. 32, ř. 7, 11) i jazykových chyb z nepozornosti (např. str. 14, ř. 23, str. 22, ř. 12, str. 24, ř. 26, str. 33, ř. 6).

Dále mám následující připomínky:

str. 11, ř. 12: ... podle vztahu aktuální ceny **akcie** S_t ...
spíše ceny **podkladového aktiva**,

str. 18, ř. 6-7: nejasné vyjádření pod vzorcem (3.5).

Uvedené nedostatky nesnižují velmi dobrou odbornou kvalitu práce, kterou doporučuji uznat jako bakalářskou.

V Praze 1.9. 2008

