

Cílem této diplomové práce je sestavit model pro výpočet historické volatility FX-opcí založený na numerické simulaci finančního procesu zvaného dynamický delta hedging z pohledu delta-neutrálního portfolia. Pro empirické výpočty jsou použita vysokofrekvenční data měnového páru EUR/CZK za léta 2001 až 2006 a Garman-Kohlhagenova modifikace Black-Scholesova vzorce pro oceňování měnových opčních kontraktů. Celý model je podle zadání zpracován v systému Mathematica. Analytická část se zabývá optimalizací a chováním naprogramovaného iteračního procesu na reálných datech, zaobírá se blížeji jeho vstupními parametry a zmiňuje případná úskalí. V závěru věnovaném analýze výsledků jsou takto získané volatility porovnávány se skutečnými, na trhu kótovanými hodnotami.