

Posudek oponenta na diplomovou práci Zuzany Svitekové  
**„Anuity s náhodnými úrokovými mírami“**

Obsahem předložené práce je odvození formulí pro střední hodnotu a rozptyl budoucí hodnoty anuity při předpokládaných úrokových mírách modelovaných posloupností nezávislých náhodných veličin s konstantní střední hodnotou a rozptylem. Přitom jsou uvažovány různé varianty měnících se splátek - standardní růst, standardní pokles, aritmetická či geometrická řada. Přínos práce spočívá v podrobném odvození výsledků uvedených v článku citovaném v literatuře pod číslem [1]. Uvedené výsledky jsou ilustrovány numericky.

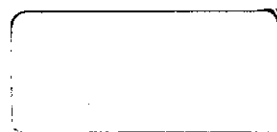
V práci jsem nenalezla žádné věcné chyby.

Z práce je zřejmá snaha o velmi podrobné zachycení všech odvození, takže čtenář si nemusí žádné kroky ověřovat. Za formální nedostatek bych však považovala styl, který místy připomíná přetisk ručně psaných poznámek. Za zbytečné považuji opakování již odvozených vztahů ve stylu např. vztahu (7) na str. 8, s jakým se setkáváme v celé práci, někdy jsou zbytečně přetiskovány dlouhé formule jen s drobnými úpravami (jako např. na str. 23).

V části věnované numerickým ilustracím není zřejmý důvod předpokladu normality rozdělení náhodných úrokových měř.

Práci doporučuji uznat za diplomovou.

21.5.2009



RNDr. Lucie Mazurová, Ph.D.