

## Posudek vedoucího diplomové práce

### Sviteková, Z.: Anuity s náhodnými úrokovými mírami


Předložená diplomová práce se zabývá problematikou náhodných změn úrokové míry ve finančních anuitách. K tomuto tématu se v literatuře objevují různé publikace se sadami formálně složitých vzorců s chybějícími nebo neúplnými odvozeními, takže o korektnosti takových formulí lze právem pochybovat (zvláště intenzivně se např. této problematice věnuje v práci citovaný prof. Zaks). Úkolem diplomantky bylo dané vztahy ověřit opravdu detailním přepočítáním, aby takové pochyby bylo možné odstranit, a případně tyto vzorce vhodným způsobem zobecnit.

Diplomová práce jednoznačně splnila stanovený cíl, i když její stránky jsou zaplněny dlouhými formálními odvozeními příslušných vztahů. Přitom diplomantka opravdu objevila některé nekorektnosti. Navíc na závěr jsou některé z výsledků názorně prezentovány pomocí grafů.

Diplomantka pracovala na úkolu samostatně a velmi iniciativně. Práce a jednotlivá odvození jsou logicky utříděny. Také grafická úprava práce včetně tabulek a grafů je na výši.

Na základě předchozích skutečností proto doporučuji, aby předložená práce byla uznána jako práce diplomová a byla hodnocena známkou výborně.

17. 4. 2009

  
Prof. RNDr. Tomáš Čipra, DrSc.