

Posudek vedoucí na diplomovou práci

Šarky Holubářové

MODELOVÁNÍ FINANČNÍCH ČASOVÝCH ŘAD

Cílem práce bylo studium a prezentace vybraných modelů použitelných v analýze finančních časových řad počínaje jednoduchými přístupy k modelování rozptylu a konče modely typu GARCH. Posluchačka se seznámila s teorií v literatuře a podrobně popsala jednotlivé modely zejména z hlediska momentové struktury a způsobu odhadování parametrů. Práci doplňují obsáhlé simulační studie realizované v programových prostředích Mathematica a XPlore, které představují vlastní přínos autorky. Jsou v nich generovány studované procesy a porovnávány hodnoty teoretických a empirických momentových charakteristik. Závěrečná kapitola je věnována zpracování reálných dat, a to kursů akcií a měnových kursů z hlediska předpovídání směrodatné odchylky.

Matematickou, jazykovou i grafickou úroveň práce hodnotím jako velmi dobrou. Její autorka pracovala samostatně a se zájmem, takže výpočetní část přesáhla rozsah běžný pro diplomové práce. Prokázala schopnost nastudovat zadanou tematiku a implementovat ji v různých typech softwaru, jakož i přehledně zpracovat a interpretovat výsledky. Zpracování tématu je přínosné pro praxi, neboť modelování volatility je důležitým prvkem finančně matematické analýzy různých produktů. Doporučuji proto přijetí práce k obhajobě.

V Praze 18.5.2009



RNDr. Jitka Zichová, Dr.