

Posudek vedoucího diplomové práce J. Kováče

Asymptotické řízení portfolia pro několik akcií

Práce je převážně věnována obměně Howardova algoritmu pro řízení Markovových řetězců se spojitým časem. Konkrétně se v práci upouští od předpokladu nerozložitelnosti a stability stavů markovských řetězců, což je motivováno zamýšlenou aplikací postupu na případ obchodování s více akciemi za předpokladu proporcionálních transakčních nákladů a předpokladu konstantních koeficientů v modelu pro tržní ceny akcií. Výše uvedené zobecnění si vyžádalo dodatečné nároky na potřebnou teorii, která tak tvoří velmi významnou část práce.

Student se snažil věnovat své práci relativně samostatně a dal přednost technicky náročnějšímu přístupu, který jej následně okradl o značný čas potřebný k dokončení diplomové práce.

Z časových důvodů pak byla část práce týkající se použití získaného algoritmu na případ obchodování s akciemi pouze naznačena s tím, že některé související problémy je ještě třeba vyřešit. S relativním nedostatkem času souvisí i některé chyby, které je možné snadno opravit.

Přes tuto nedopracovanost se domnívám, že student ve vykonal relativně hodně práce a že je možné tuto práci uznat jako diplomovou práci na MFF UK.

V Brně 19.5.09

