

Posudek

vedoucího oponenta
diplomové bakalářské práce

Autorka: Renata Šiklová

Název práce: Oceňování opcí: Diskrétní případ

Jméno vedoucího/oponenta: Petr Zahradník

Matematická úroveň:

vynikající velmi dobrá průměrná podprůměrná nevyhovující

Grafická, jazyková a formální úroveň:

vynikající velmi dobrá průměrná podprůměrná nevyhovující

Výsledky:

originální původní i převzaté netriviální kompilace citované z literatury opsané

Použité metody:

nestandardní standardní obojí

Aplikovatelnost:

přínos pro teorii přínos pro praxi přínos pro praxi i teorii bez přínosu nedovedu posoudit

Věcné chyby:

téměř žádné vzhledem k rozsahu a pojednávanému tématu přiměřený počet méně podstatné četné závažné

Tiskové chyby:

téměř žádné vzhledem k rozsahu a pojednávanému tématu přiměřený počet četné

Celková úroveň práce:

vynikající velmi dobrá průměrná podprůměrná nevyhovující

Práci

doporučuji nedoporučuji

uznat jako bakalářskou. Návrh klasifikace přikládám na zvláštním papíru.

Připomínky a vyjádření vedoucího:

Prvním cílem práce bylo zvládnout tzv. binomický model a získat tím orientaci v základech moderní finanční matematiky. Dále bylo potřeba ovládnout již pokročilejší metody oceňování tak, aby autorka poznala složitější opce, než jsou ty základní evropského typu, a narazila tím například i na problém neúplných trhů v trinomickém modelu. U většiny modelů autorka umně demonstrovala jejich základní vlastnosti pomocí jejich konvergence k Blackově-Scholesově modelu. Ve čtvrté kapitole si autorka doplnila potřebné teoretické poznatky o martingalech a markovských časech tak, aby mohla vstoupit i do již skutečně obtížných partií optimálního zastavení v případě opcí amerického typu. Jde o zdařilou bakalářskou práci, která odpovídá zaměření oboru finanční matematika a aplikuje netriviální teoretické poznatky do finanční praxe. Autorka potřebovala jen přiměřenou asistenci, s referencemi přicházela naprosto samostatně. Velkou výhodou práce je implementace a znázornění vlastností jednotlivých modelů pomocí softwaru. Drobné výhrady lze mít k určitým formulacím, které by mohly pro neznalého čtenáře být zavádějící, např. v Příkladu o Martingalech a Mark. Procesech a k tomu, že příklady nejsou číslovány. Autorka by měla během obhajoby specifikovat, které důkazy jsou vlastní a které jsou skutečně převzaté z citované literatury.

Místo, datum, podpis vedoucího/oponenta:

v Praze, 02.09.2011

Petr Zahradník