

Cílem této diplomové práce je poskytnutí empirickou evidenci multifraktality ve finančních časových řadách a zamyslet se tak nad její významností v rámci současné finanční teorie. Použili jsme dvě metody, Multifraktální detrendovanou flukтуаční analýzu a metodu zobecněného Hurstova exponentu, na složkách Dow Jones indexu. Zkoumali jsme denní data třiceti společností obchodovaných na burzovních trzích v USA od roku 2002 do roku 2012. Uvádíme výsledky potvrzující vícečetné škálování v denních výnosech. Oproti výsledkům uváděným v literatuře jsme neprokázali vícečetné škálování ve volatilitě. Navíc naše analýza ukázala, že vícečetné škálování není přítomné ani ve standardizovaných výnosech, což je cenný výsledek, protože multifraktální modely jsou relativně složité.