

Abstrakt: Diplomová práce se zabývá statistickými přístupy v konstrukci investičních portfolií. Teoretický výklad práce je věnován moderní teorii portfolia a vybraným statistickým metodám, které jsou používány pro odhad očekávaného výnosu a rizika portfolia. Těmito procedurami jsou konkrétně výběrová metoda, modelování volatility pomocí vícerozměrného GARCH modelu, především pak metoda DCC GARCH, a Bayesův přístup s použitím Jeffreysovi a konjugované hustoty. Praktická část diplomové práce je věnována aplikaci výše vyložených statistických metod pro konstrukci investičních portfolií. Optimalizační úlohou byla zvolena maximalizace Sharpova poměru. Zkoumaná portfolia jsou tvořena akciovými tituly Austria Traded Index, u kterých jsou k dispozici vhodné časové řady historických denních konečných cen. Dosažené výsledky sestavených portfolií za dvouletý investiční horizont jsou poté komparovány.