

Bakalářská práce se věnuje střední absolutní odchylce jako míře rizika. Zkoumá její vlastnosti a také použití při problému optimální volby portfolia. V práci je popsán Markowitzův model a je ukázán jeho vztah k lineárnímu modelu pro optimální volbu portfolia se střední absolutní odchylkou jako minimalizovanou mírou rizika. Pro tento model je provedena studie citlivosti výsledků na vstupní data. Jako vstupní scénáře jsou použity historické relativní výnosnosti akcií z pražské burzy. V závěru práce je hodnocena stabilita modelu, která je testována na vybraných podmnožinách vstupních scénářů.