

Posudek konzultanta na diplomovou práci Viery Kol'ové:

„Mikroekonomické modelovanie správania sa na finančných trhoch – obchodovanie s derivátmi.“

Práce má dvě části: první (učebnicového charakteru, což ovšem nepokládám za nedostatek) obsahuje přehled základních pojmů týkajících se finančních trhů a přehled základních finančních derivátů. V druhé, „modelové“ části, autorka tvůrčím způsobem „převyprávěla“ známé modely oceňování opcí a na jejich pozadí diskutuje rizika jejich vypisovatele. Autorka zde prokázala schopnost práce s náročnými modelovými instrumenty, schopnost adekvátního zohlednění jejich vypovídací schopnosti a velmi slušnou matematickou erudici.

Autorka (snad ve zbytečné skromnosti) nezdůraznila svůj vlastní tvůrčí přínos v modelové části práce. V některých závěrech chybí zdroj, ze kterých jsou převzaty, nebo pochválení se za autorství. To by měla dohnat při obhajobě. Pokud to provede přesvědčivě, nevylučoval bych výborné ohodnocení. V každém případě ovšem práci doporučuji k obhajobě.

V Praze 9. 6. 2006

Prof. RNDr. Jiří Hlaváček, CSc.