

opomnětlivě
Posudek vedoucí na diplomovou práci

Miloše Holtana

RISK MANAGEMENT PRO STAVEBNÍ SPOŘITELNY –
OPTIMÁLNÍ MODEL

Práce je věnována stále aktuální problematice stavebního spoření. Přináší na něj nový pohled, a to z hlediska řízení finančních rizik. Jedná se o přístup, který dosud nebyl podrobně zpracován. Diplomant se seznámil se situací ve stavebním spoření a s matematickými teoriemi řízení rizika. Vybrané modely aplikoval za zjednodušených předpokladů na vzorovou stavební spořitelnu.

Práce je psána ve slovenském jazyce, pečlivě a přehledně, neobsahuje závažné tiskové ani věcné chyby. Mám pouze následující dotazy a připomínky:

str. 23: není jasné, jak souvisí vzorec (2.16) s (2.12), (2.13) a (2.15),
střední hodnota v (2.16) je rovna $P(t,T)$ nebo $\ln P(t,T)$?

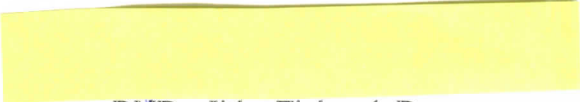
str. 26: co je funkce $N(h)$ ve vzorcích (2.31) a (2.33) ?

str. 43: ve vzorci (4.18) by měl být počet splátek n namísto t

str. 63: v Tabulce 1.1 by měla být v 1. měsíci 7. roku spoření částka ročních úspor 13 583.

Konstatuji, že autor prokázal schopnost použít nastudovanou netriviální teorii na řešení praktického problému včetně simulačních studií. Doporučuji přijetí práce k obhajobě.

V Praze 22.9.2006


RNDr. Jitka Zichová, Dr.