

Abstrakt

Tato práce kombinuje diskrétní a spojitě metody pro modelování propojenosti finančních tikových dat. Jako diskrétní metodologii používáme vektorovou autoregresi. Na kontinuální ose Hawkesův proces, což je speciální případ bodového procesu. Zjistili jsme, že finanční statky jsou propojeny nesymetricky. Díky použití dvou metodologií jsme byli schopni lépe modelovat propojenost těchto statků. Potvrdili jsme existenci cenového vůdce v našem portfoliu tří statků. Také jsme namodelovali propojení skoků cen mezi statky. Jako závěr práce uvádíme, že obě metody přináší důležité výsledky ohledně vývoje cen na trhu a měly by být používány dohromady nebo alespoň s vědomím existence druhé metody.

Klasifikace JEL

C32, G11, G14

Klíčová slova

Vektorová autoregrese, Hawkesovy procesy,
Vysokofrekvenční analýza, Propojenost

E-mail autora

petr.petras@email.cz

E-mail vedoucího práce

krehlik@utia.cas.cz