

Název práce: Stochastické modelování úrokových sazeb

Autor: Jakub Černý

Abstrakt: Tato práce studuje různé stochastické modely úrokových sazeb. Teoretická část popisuje modely okamžité úrokové sazby (short-rate modely), HJM rámec a LIBOR Market model. Zaměřuje se detailněji na nejznámější short-rate modely, tj. Vašíčkův, Hull-White a Ho-Lee model, a na LIBOR Market model. Tato část je zakončena oceněním úrokových opcí na základě výše zmíněných modelů a kalibrací modelů na reálná data. Analytická část práce rozebírá ocenění reálného nestandardního úrokového derivátu dle jednotlivých modelů. Součástí ocenění derivátu je porovnání modelů mezi sebou z hlediska celkového ocenění i z hlediska zachycení dynamiky úrokových sazeb. Cílem této práce je popsat a hlavně porovnat mezi sebou různé stochastické modely úrokových sazeb.