
Posudek

vedoucího oponenta

diplomové bakalářské práce

Autor/Autorka: Matúš Jambor

Název práce: Oceňování dluhových nástrojů s vnořenými opcemi

Jméno vedoucího/oponenta: Jan Hurt

Matematická úroveň:

vynikající velmi dobrá průměrná podprůměrná nevyhovující

Grafická, jazyková a formální úroveň:

vynikající grafická velmi dobrá formální průměrná jazyková podprůměrná nevyhovující

Výsledky:

originální původní i převzaté kompilace s vlastní numerickou ilustrací citované z literatury
opsané

Použité metody:

nestandardní standardní obojí

Aplikovatelnost:

přínos pro teorii přínos pro praxi přínos pro praxi i teorii bez přínosu nedovedu posoudit

Věcné chyby:

téměř žádné vzhledem k rozsahu a pojednávanému tématu přiměřený počet četné závažné

Tiskové chyby:

téměř žádné vzhledem k rozsahu a pojednávanému tématu přiměřený počet četné

Celková úroveň práce:

vynikající velmi dobrá průměrná podprůměrná nevyhovující

Práci

doporučuji nedoporučuji

uznat jako diplomovou/bakalářskou. Návrh klasifikace přikládám na zvláštním papíru.

Připomínky a vyjádření vedoucího/oponenta:

Práce je přepracovanou verzí práce podané a obhajované minulý rok. Některé pasáže obsahující chyby a nejasnosti řešitel v této verzi pro jistotu vynechal, jiné více či méně uspokojivě upravit.

Překlepy ve výčtu níže neuvádím, některé jsou uvedeny přímo v práci. Vlastní přínos řešitele znovu vidím jen v kapitole čtvrté pojednávající o spořicíh státních dluhopisech.

Konkrétní připomínky:

str. 4: (1.1) Jak je definován integrál $\int_t^T r_s ds$, kde r_t je náhodná veličina?

Str. 7: Co znamená "Black-Scholesův model je úplný ...? Jinak řečeno, jaká je definice úplného modelu?

Str 8 a 9: Co znamená "... hodnota $\Pi(f) = \langle \theta_0, Z_0 \rangle$... a definuje striktně pozitivny lineárny tvar na M ."?

Str. 12: Jak interpretovat "Nech (Ω, \mathcal{F}) je výberový priestor popisujúci možné scenáre na trhu ...?"

Str. 13, Věta 3: Jak vypadají tržní modely, kde nemůžeme použít rizikově neutrální ocenění?

Str. 16, ř. 6-5 zdola: Co je to "normalne spravanie"?

Str. 18 ř. 1-2: Jak se došlo k takto "vhodně zvolené funkci"?

Str. 19 ř. 9: Kde je vztah označený "(??)"?

Str. 56: V seznamu literatury jsou u některých autorů celá křestní jména, u jiných pouze zkratky. Zatímco Peter Ritchken je jenom jeden, tak autorů se jménem Sankarasubramanian, L. je více.

Místo, datum, podpis vedoucího/opponenta: Praha, 16. ledna 2016, Jan Hurt