

V analýze finančních časových řad se používají především modely *ARMA* a *GARCH*. V této práci představíme alternativu ke zmíněným modelům, a to bilineární modely. Nejprve jsou popsány základy teorie časových řad, dále je podrobně rozebrána teorie pro jednoduchý bilineární model a následně je představena teorie pro obecné bilineární modely. Poslední kapitola je praktická, obsahuje simulační studii pro posouzení vlastností odhadů dle předložené teorie a v závěrečné části jsou pro zvolená finanční data porovnány kvalitativní vlastnosti modelů *ARMA* a bilineárních modelů.