

# Posudek oponenta diplomové práce

<b>Autor práce (jméno a příjmení)</b>	Eliška VRÁNOVÁ
<b>Název práce</b>	Modelování volatility na vybraném akciovém trhu
<b>Název a typ studijního programu</b>	Systémové inženýrství a informatika / Navazující
<b>Fakulta / katedra</b>	Ekonomická fakulta / KMI
<b>Vedoucí práce</b>	Rost Michael, Ing. Ph.D.
<b>Oponent</b>	Ing. Vít Švehla

## Hodnocení práce

1. Význam a náročnost tématu 2.0
2. Logická struktura práce 1.5
3. Naplnění cíle práce 1.5
4. Metodický postup 1.5
5. Hodnocení teoretického a/nebo praktického přínosu práce 2.0
6. Práce s literaturou 2.0
7. Formální stránka 1.5

## Závěr

Hodnocení práce známkou: **velmi dobře**

Doporučuji práci k obhajobě: **ANO**

## Otázky pro diskusi a poznámky

### Kritické poznámky a celkový přínos, celková hodnota práce

Diplomová práce se zabývá modelováním volatility na vybraném akciovém trhu. V teoretické části práce jsou vysvětleny základní pojmy, praktická část je zaměřena na modelování volatility na akciových trzích a zvolených komodit. Autorka zde využívá modely typu ARCH, GARCH, EGARCH nebo GJRARCH. Cílem práce bylo představit volatilitu, její modely a předpovědi volatility. Autorka v práci demonstrovala, jak modelovat volatilitu výnosů pomocí modelů podmíněné heteroskedasticity. V úvodu teoretické části mohla autorka přesněji definovat pojem volatilita a lépe jej charakterizovat. Dále se mohla zmínit o finančních trzích, se kterými pracuje v praktické části. V metodice je dobře popsána analýza dat a postup při analýze dat, který autorka využívá. Práce se zdařila po stránce obsahové a oceňuji, že seznam literatury zahrnuje také zahraniční publikace a články, nicméně jich mohlo být použito více. Dále hodnotím kladně zpracování grafů a práci s programem R.

Diplomová práce vyhovuje všem požadavkům, naplnila stanovené cíle a doporučuji ji tedy k obhajobě hodnocením „velmi dobře“.

Připomínky:

- 1) V literární rešerši je obsáhle popsána historická volatilita, ale v praktické části se s ní nepracuje.
- 3) Vyskytují se pojmy, které nejsou vysvětleny (např. Gaussovský bílý šum)
- 4) Autorka mohla vyhotovit srovnání všech modelů.

## Otázky nebo témata pro diskusi před komisí

- 1) Jaké další testy k hodnocení předpovědi volatility lze použít?
- 2) Lze modely využít při investičním rozhodování?
- 3) Nalezla autorka zalíbení v dané problematice?

Datum: 22.09.2016

Podpis oponenta diplomové práce