

Posudek

vedoucího oponenta
 diplomové bakalářské práce

Autor/Autorka: **Alena Drábková**

Název práce: **VaR a jiné míry rizika**

Jméno vedoucího/opponenta: **RNDr. Ing. Miloš Kopa, Ph.D.**

Matematická úroveň:

vynikající velmi dobrá průměrná podprůměrná nevyhovující

Grafická, jazyková a formální úroveň:

vynikající velmi dobrá průměrná podprůměrná nevyhovující

Výsledky:

originální původní i převzaté netriviální kompilace 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 méně podstatné 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/opponenta:

Táto práca pojednáva o dvoch moderných rizikových mierach a porovnáva ich výhody a nevýhody a to z pohľadu axiomatického i výpočtového. Teoretické výsledky a koncepty sú doplnené numerickou štúdiou optimalizácie akciového portfólia.

Táto práca je písaná prehľadne a systematicky. Kladne hodnotím hlavne Vetu 2.2.2 a Príklad 2.2.3, ktoré spolu s numerickou štúdiou pokladám za najväčší prínos tejto práce.

I keď je táto práca písaná zrozumiteľne, obsahuje niekoľko chýb a nepresností ktoré sú hlavne technického charakteru:

- 1. formulácia modelov 1.1 – 1.3 a Kataokovho modelu je nesprávna*
- 2. v Poznámke 2.1.7 je veľmi nepresne vysvetlený pojem pozitivní homogenity*
- 3. V Tvzení 2.2.1 chýba zmienka o tom, že Φ je STANDARDNÍ normální rozdění*
- 4. V Příklade 2.2.3 je nepresne spočítaná $P(L < S_t < U)$*
- 5. Veta o konzistencii medzi VaR a CVaR na str. 28 je nejasná a nedokázaná.*
- 6. V numerickej aplikácii je použitých relatívne málo scenárov, aby lepšie modelovala r*

Místo, datum, podpis vedoucího/opponenta:
V Praze, 4.9.2007

RNDr. Ing. Miloš Kopa, Ph.D.

U