

Posudek vedoucí na bakalářskou práci

S a n z h a r a Z h a m a l o v a

## V Ý N O S O V É K Ř I V K Y

Cílem práce bylo seznámit posluchače s různými typy výnosových křivek, které jsou důležitým nástrojem ve finančně matematické analýze dluhopisů a jiných instrumentů, a s tzv. metodou bootstrap pro konstrukci výnosové křivky. Text je psán v českém jazyce, který není autorovou mateřskou řečí. Obsahuje přehled typů výnosových křivek a teorií zdůvodňujících jejich tvar. Následuje popis metody bootstrap, částečně prostřednictvím numerického příkladu. Výpočty byly prováděny na reálných finančních datech s použitím procedur naprogramovaných na MFF v systému Mathematica.

Posluchač pracoval zcela samostatně. Prokázal schopnost nastudovat z literatury teorii matematické i ekonomické povahy a aplikovat získané poznatky při provedení analýzy dat. Zpracování textu by však zasloužilo větší pečlivost, zejména podrobnější objasnění vzorců a výpočetních postupů převzatých z literatury. Přesto lze konstatovat, že autor splnil úkoly ze zadání práce, a proto doporučuji uznat předložený text jako bakalářskou práci.

V Praze 20.8. 2007

