

Posudek oponentky na bakalářskou práci

J a n a P e c h a n c e

ANALÝZA ÚROKOVÝCH MĚR

Práce se zabývá speciálními modely časových řad vhodnými pro modelování volatility úrokových sazeb, výnosů z akcií apod. Po vysvětlení pojmu volatilita autor popisuje modely ARCH, GARCH a EWMA. Model GARCH(1,1) je poté použit k analýze reálných dat.

Posluchač dokázal nastudovat teoretické partie z různých zdrojů a použít software Mathematica 5.2 k praktické aplikaci získaných poznatků. Práce je psána přehledně a srozumitelně, neobsahuje závažné chyby. Domnívám se, že by bylo vhodné doplnit ji přílohou s výpisem dokumentujícím zpracování dat v programu Mathematica. Dále mám následující dotazy a připomínky:

str. 9 nahoře: autor ARCH modelů se jmenuje Engle, nikoli Engel,

str. 10: autoregresní specifikace místo autoregresivní,

str. 10, Obr. 1: jsou v grafech zakresleny hodnoty autokorelační funkce?

str. 11 nahoře: parametr  $\alpha_1$  místo  $a_1$

Uvedené drobné nejasnosti nesnižují kvalitu práce, doporučuji proto její přijetí k obhajobě.

V Praze 6.6.2006



RNDr. Jitka Zichová, Dr.