

Posudek vedoucí na diplomovou práci

Simony Krnáčové

## NELINEÁRNÍ PARAMETRICKÉ MODEL Y PRO FINANČNÍ ČASOVÉ ŘADY

Studium finančních časových řad je v centru pozornosti odborníků na finanční management a řízení rizik. V posledních letech bylo navrženo množství modelů postihujících některé specifické vlastnosti finančních a ekonomických veličin pozorovaných v čase.

Autorka práce se zaměřila na dva typy modelů - prahový autoregresní a bilineární, které jsou zobecněním lineárních modelů v praxi běžně používaných a vyučovaných. Samostatným studiem literatury rozšířila své znalosti a prokázala schopnost seznámit se s poměrně obtížnou problematikou. Studované modely popsala z hlediska jejich základních vlastností a odhadových procedur a dohledala zdroje k testování linearity. Text práce je psán ve slovenském jazyce, kultivovaným odborným stylem. Matematickou, jazykovou i grafickou úroveň hodnotím jako kvalitní.

V závěrečných kapitolách provedla diplomantka analýzu simulovaných dat a reálných dat z neveřejného zdroje. V souladu s teoretickými pasážemi se věnovala provedení testů linearity modelů a odhadování jejich parametrů. Veškeré výpočty naprogramovala v softwaru Mathematica, čímž potvrdila schopnost samostatné aplikace základních tvarů modelů bez nutnosti použití specializovaného softwaru pro statistickou analýzu časových řad. Získané výsledky jsou přehledně sepsány a komentovány.

Lze konstatovat, že posluchačka splnila zadání práce a vytvořila netriviální kompilaci s vlastním přínosem v praktické části. Doporučuji proto uznat předložený text jako diplomovou práci.

V Praze 25.1.2013

RNDr. Jitka Zichová, Dr.