



Posudek vedoucího diplomové práce

Autorka práce: Bc. Zhanna Antonenko
Studijní program: Finance a účetnictví
Obor: Bankovníctví a pojišťovnictví
Název práce: Rizika použití VAR modelů při řízení portfolia

Vedoucí práce: Ing. Bohumil Stádník, Ph.D.
Katedra bankovníctví a pojišťovnictví
Fakulta financí a účetnictví
VŠE v Praze
Rok obhajoby: 2016

Autorka se ve své diplomové práci zaměřila na analýzu VAR modelů, které se používají pro kvantifikaci rizika vývoje tržní ceny u likvidních investičních instrumentů.

V první části detailně popsala a porovnála různé metody parametrické a historické simulace. V druhé části pak všechny metody aplikovala na reálně existující portfolio akcií a zhodnotila rozdílné výsledky metod.

Práce je velmi pečlivě provedena, má logickou strukturu a mohu konstatovat, že k ní nemám závažnějších formálních ani obsahových připomínek.

Ve srovnání s požadavky na obdobné práce kladené ji zcela jednoznačně hodnotím stupněm „výborně“ s přihlédnutím k průběhu obhajoby.

V průběhu obhajoby se navrhuji autorky dotázat:

- Mohla byste přiblížit metody zpětného testování kvantifikace rizika pomocí VARu?

V Praze dne 25.1.2016
Ing. Bohumil Stádník, Ph.D.