

Posudek vedoucího bakalářské práce

Jméno studenta:	David Mesenský
Název bakalářské práce:	Modelování úrokové sazby LIBOR pomocí Vasickova modelu

Náročnost tématu:

Kritérium	nadprůměrné	standardní
Teoretické znalosti	X	
Vstupní údaje a jejich zpracování	X	
Použité metody		X

Hodnocení práce:

Kritérium	výborně	velmi dobře	dobře	nevyhovující
Vymezení problému a formulace cíle práce	X			
Logická stavba práce a členění práce	X			
Práce s odbornou literaturou (včetně citací)		X		
Adekvátnost použitých metod		X		
Samostatnost zpracování (původnost)	X			
Hloubka provedené analýzy (ve vztahu k tématu)	X			
Splnění cíle práce	X			
Formální úroveň práce (jazyková, stylistická, úprava textu)	X			
Využitelnost v praxi či teorii		X		

Autor si vybral poměrně náročné téma, které u bakalářských prací není obvyklé. Vašíčkův model si patří mezi jednodušší modely úrokových měr, ale autor musel poměrně náročnou teorii (Wienerův proces, stochastické diferenciální rovnice, Itoova formule) a nastudovat látku, která daleko přesahuje náplň bakalářského studia. Autor použil pro odhad parametrů metodu nejmenších čtverců, což je jedna ze základních metod. Odhadnuté parametry pak použil pro simulaci jak budoucích sazeb LIBOR, tak i pro porovnání s historickými daty. V závěru práce jsou interpretovány a diskutovány dosažené výsledky. Tato diskuze je poměrně kvalifikovaná, analyzuje se nejen přednosti ale i nedostatky Vasickova modelu

Celkově hodnotím práci jako kvalitní a navrhuji známku **výborně**

Otázka

1. Jaké jiné metody odhadu parametrů Vasickova modelu by bylo možné ještě použít?
2. Jaké jiné modely dynamiky úrokových měr autor zná?

V Praze 5.2. 2020

Málek, KBP