



POSUDEK OPONENTA NA DIPLOMOVOU PRÁCI

Jméno a příjmení autora: Bc. Philipp Buev

Název práce: Modelování volatility na vysokofrekvenčních datech

Hlavní specializace: Finanční inženýrství

Vedoucí práce: prof. RNDr. Jiří Witzany, Ph.D.

Oponent práce: Mgr. Martin Diviš

Datum odevzdání práce: leden 2020

Splnění cíle práce: Ano

Splnění formálních náležitostí a požadavků práce: Ano

Práce s literaturou a dalšími zdroji: Splněno

Vybavení práce číselnými daty a schémata (tabulky, grafy, přílohy): Ano

Slovní hodnocení práce:

Práce je logicky členěna, čtivá, bez gramatických chyb a vhodně ilustrovaná grafy. Autor nejdříve definuje základní pojmy k volatilitě, v druhé kapitole heterogenní auto regresivní modely a v závěrečné kapitole jejich aplikaci na indexu Moskevské burzy cenných papírů (MOEX).

Své znalosti ekonometrie autor umně ilustruje ve software R. Také bych vyzdvihnul, že autor v diplomové práci modeluje taktéž předpovědi volatility.

Drobnou formální výtka je, že autor v práci používá anglické pojmy a že tabulky by mohly být graficky lépe zpracovány. Také autor mohl čtenáři podrobněji popsat algoritmus očištění vysokofrekvenčních dat v diplomové práci a neodkazovat se na literaturu.

Otázky k obhajobě:

1. Zkuste na terminálu Bloomberg stáhnout implikovanou volatilitu indexu MOEX a porovnat ji s vypočtenou realizovanou volatilitou. Jakou volatilitu byste radši využil při oceňování opcí?



2. Na jaký akciový index (americký, evropský či asijský) je index MOEX nejvíce korelovaný?

Doporučení/nedoporučení práce k obhajobě:

Domnívám se, že posuzovaná diplomová práce Modelování volatility na vysokofrekvenčních datech splňuje veškeré požadavky kladené na tento typ prací, a proto ji **doporučuji** k závěrečné obhajobě.

Návrh hodnocení práce:

Předloženou diplomovou práci navrhuji klasifikovat stupněm výborně ovšem s přihlédnutím k průběhu závěrečné obhajoby.

V Praze, dne 24.1.2020

Martin Diviš

A handwritten signature in blue ink, reading 'Diviš', is placed below the printed name.