



POSUDEK OPONENTA NA DIPLOMOVOU PRÁCI

<i>Jméno a příjmení autora:</i>	Bc. Petr Marek
<i>Název práce:</i>	Game Theory Analysis of Options
<i>Hlavní specializace:</i>	Finanční inženýrství
<i>Vedoucí práce:</i>	prof. Ing. Karel Janda, M.A., Dr., Ph.D.
<i>Oponent práce:</i>	Ing. David Chval
<i>Datum odevzdání práce:</i>	27.5.2020

Splnění cíle práce:

Cílem práce bylo popsat a aplikovat model runu na banku založený na teorii oceňování opcí a teorii her. Podle mého názoru byl cíl práce splněn.

Splnění formálních náležitostí a požadavků práce:

Po formální stránce je práce v pořádku.

Práce s literaturou a dalšími zdroji:

Autor čerpá z velkého množství domácí i zahraniční literatury, na kterou se řádně odkazuje.

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

Práce obsahuje celou řadu grafů, tabulek a příloh, které vhodně doplňují text. Všechny grafy a tabulky jsou standardně zpracované a řádně popsány.

Slovní hodnocení práce:

Autor si zvolil zajímavé a poměrně netradiční téma. Práci na podobné téma není mnoho, takže se jedná o práci svým způsobem unikátní. Práce samotná je zpracována na vysoké úrovni. V teoretické části autor popisuje Black-scholesův model, základy teorie her a model runu na banku vzniklý kombinací těchto dvou teorií. Za stěžejní pak lze považovat zejména praktickou část. Autor zde aplikuje model runu na banku na příkladu české banky Air Bank a.s. Je vidět, že autor dané problematice rozumí. Práce sice obsahuje nějaké drobné chyby, ale jedná se spíše o překlepy. Celkově si myslím, že se jedná o pěknou a přínosnou práci.



Otázky k obhajobě:

- 1) Jakou roli by podle Vás mohl sehrát fakt, že Air Bank je součástí skupiny PPF?
- 2) Model popsaný v práci je založen na Black-Scholesově modelu, který je sám o sobě založen na některých nereálných předpokladech (např. konstantní volatilita). Napadá Vás nějaký jiný model oceňování opcí, který by mohl sloužit jako základ pro model runu na banku?

Doporučení/nedoporučení práce k obhajobě:

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

Návrh hodnocení práce:

Předloženou diplomovou práci navrhuji klasifikovat stupněm **v ý b o r n ě** ovšem s přihlédnutím k průběhu závěrečné obhajoby.

V Praze, dne 17.6.2020

A handwritten signature in blue ink, which appears to read 'David Chval'.

David Chval