

POSUDEK OPONENTA DIPLOMOVÉ PRÁCE

Autor/ka: Bc. Milada Librová
Název práce: Využití Box-Jenkinsových modelů v investičním životním pojištění

Hodnocení práce:

(hodnocení: 1 je výborný, ... , 4 je nevyhovující)

	1	1-	2	2-	3	4
1. Náročnost tématu		X				
2. Volba vhodné metodiky zpracování		X				
3. Splnění cílů práce		X				
4. Odborný přínos (podíl) autora/rky			X			
5. Logický postup řešení		X				
6. Využití teoretických znalostí		X				
7. Návrh modelu řešení		X				
8. Sběr a předzpracování dat pro řešení			X			
9. Výstižný souhrn práce			X			
10. Průběžná citace použité literatury				X		
11. Formální úprava textu			X			
12. Formální úprava grafická (obrázky, ...)		X				
13. Celkové hodnocení práce		X				

Další připomínky, vyjádření, doporučení nebo nedoporučení k obhajobě:

Cílem práce je analýza časové řady z oblasti investičního životního pojištění. Jako data byla použita časová řada podílového fondu ČSOB Akciový mix, který reprezentuje jednu z možností investování v rámci investičního životního pojištění Variace. Použité metody zahrnují jak Box-Jenkinsovy modely, tak modely volatility. Bohužel často chybí citace použité literatury. Modelování je realizováno v kapitole 6. Postup předzpracování časové řady i zvolená metodika je správná. Pro porovnání by bylo zajímavé použít další časovou řadu např. podílového fondu s nižším rizikem a nižším očekávaným výnosem.

Relativně nedávno bylo prokázáno, že přesnějších výsledků ve srovnání s těmito tradičními modely lze dosáhnout různými hybridními modely (kombinující např. ARMA a GARCH s neuronovými sítěmi nebo podpůrnou vektorovou regresí). V rámci obhajoby porovnejte výhody a nevýhody těchto hybridních modelů s vámi použitými modely.

Práci doporučuji k obhajobě

Hodnocení práce známkou: Výborně mínus