

## Posudek vedoucího bakalářské práce

Jméno studenta	Jaroslav Lábr
Téma práce	Diskrétní modelování Blackovy–Scholesovy formule
Cíl práce	Provést s využitím výpočetních nástrojů diskrétní simulaci vývoje cen opcí.
Vedoucí bakalářské práce	Mgr. David Brebera, zástupce Mgr. Libor Koudela, Ph.D.

náročnost tématu na	úroveň		
	nadprůměrná	průměrná	podprůměrná
teoretické znalosti	X		
praktické zkušenosti		X	
podkladové materiály (vstupní data) a jejich zpracování		X	

kriteria hodnocení práce	úroveň			
	např. průměrná	průměrná	podprůměrná	nelze hodnotit
stupeň splnění cíle práce	X			
samostatnost při zpracování tématu		X		
logická stavba práce	X			
práce s českou literaturou včetně citací		X		
práce se zahraniční literaturou včetně citací		X		
adekvátnost použitých metod		X		
hloubka provedené analýzy		X		
stupeň realizovatelnosti řešení	X			
formální úprava práce (text, grafy, tabulky)		X		
stylistická úroveň		X		
nároky BP na podkladové materiály, konzultace, průzkumy ...	vysoké	průměrné	nižší	nejso
		X		
použití analýz, matem. statistických a jiných metod, komparací apod.	ve velké míře	přiměřené	částečné	absentuje
		X		
využitelnost námětů, návrhů a doporučení k řešení problému	ve větší míře	částečná	nižší	nevyužitelnost
		X		
obsah a relevantnost příloh v textu či příl. části BP (tabulky, grafy, propočty apod.)	vysoce funkční	funkční	méně funkční	neuspokojivé
		X		

Odpovídající hodnocení jednotlivých hledisek označte:

x

### Připomínky:

Předložená práce se zabývá problematikou opcí. Úvodní část popisuje některé důležité mezníky v historii opcí, další části jsou věnovány charakteristice opcí, základním strategiím při obchodování s opcemi a dalším tématům spojeným s opcemi. Poslední tři kapitoly obsahují hlavní téma práce, kterým je popis Blackovy-Scholesovy rovnice a s ní spojeného modelu oceňování prodejních a nákupních opcí.

Blackova-Scholesova rovnice a její řešení představuje z matematického hlediska obtížné téma. Cílem práce bylo nicméně pouze popsat řešení Blackovy-Scholesovy rovnice a na základě tohoto řešení v závislosti na daných parametrech simulovat vývoj cen opcí. Tento cíl autor splnil pomocí programovacího jazyka JavaScript, jehož výhodou je široká upotřebitelnost v prostředí www stránek.

Vzhledem k teoretické náročnosti tématu se práce rodila poměrně obtížně. Přes drobné formální nedostatky lze nicméně konstatovat, že daný cíl se podařilo autorovi splnit.

**Otázky k obhajobě:**

- 1) Jaký význam má volatilita, jak je zadávána do programu a jak se projevuje na výsledných hodnotách opce?
- 2) Proč je výpočet distribuční funkce normálního rozdělení doplněn o chybovou funkci?

**Práce je - není doporučena k obhajobě** (nehodící se škrtněte)

**Navržený klasifikační stupeň:**

velmi dobře

Do rámečku vpsat slovní hodnocení z této škály: výborně, velmi dobře, dobře, nevyhověl/a

**Vedoucí bakalářské práce:**

Jméno, tituly: Mgr. Libor Koudela, Ph.D.

Podpis:



V Pardubicích dne 22.5.2016