

Tato práce se zabývá modelem APARCH, který dokáže zachytit různé speciální rysy chování finančních časových řad, jako je pákový efekt, neboli asymetrická reakce na pozitivní a negativní šoky. V teoretické části práce nejprve definujeme potřebné pojmy k pochopení modelu APARCH a následně se věnujeme přehledu pravděpodobnostních rozdělení, které lze v modelu použít. V praktické části je model APARCH(1,1) ilustrovaný na simulovaných datech a následně aplikovaný na DJIA index.