

Diplomová práce vyhodnocuje několik set modelů pro jednodenní předpověď VaR v období mezi roky 2004 až 2009 na datech ze šesti světových akciových indexů - DJI, GSPC, IXIC, FTSE, GDAXI a N225. Modely jsou založené na AR a MA procesech s maximálně dvěma předešlými pozorováními a zároveň modelují podmíněnou volatilitu pomocí jednoho z GARCH, EGARCH a TARARCH procesů rovněž s maximálně dvěma předešlými pozorováními. Parametry modelů jsou odhadnuty na datech z prvního období a jejich odhadovací přesnost je otestována na datech z druhého období, které vykazuje podstatně větší volatilitu. Hlavním cílem práce je otestovat, zda modely s parametry odhadnutými v období menší volatility mohou být použity i v období s větší volatilitou. Vyhodnocení je založeno na conditional coverage testu a je provedeno pro každý index zvlášť. Na rozdíl od jiných prací zabývajících se tímto tématem, tato práce nepředpokládá normální rozdělení logaritmovaných výnosů a neomezuje se na jeden předem vybraný proces pro modelování podmíněné volatility. Tato práce navíc využívá méně známý aparát, tzv. conditional coverage, pro vyhodnocení přesnosti odhadu modelů, který oproti standardním metodám nabízí několik výhod.