


**Posudek vedoucího diplomové práce**  
**Karel Pilař: Oceňování finančních derivátů**

Diplomová práce je věnována stále aktuálnímu tématu, hodnocení finančních derivátů. Pojednává o základních typech derivátů a hodnocení je provedeno jednak z hlediska spojitých modelů, jednak z pohledu diskrétního.

Z větší části se jedná o kvalifikovanou kompilaci. Na závěr je uvedena numerická ilustrace na reálných datech. Na rozdíl od učebnicových příkladů se ukazuje, že aplikace pěkných teoretických modelů na reálná data může vést k obtížně interpretovatelným výsledkům. Práce je psána kultivovaně včetně grafické úpravy. Diplomant pracoval samostatně a iniciativně. Práce svědčí o tom, že diplomant je schopen pracovat s literaturou, vnášet do výkladu teorie své vlastní praktické a je schopen samostatně řešit konkrétní problémy.

Doporučuji uznat práci jako diplomovou.

V Praze 10. února 2006



Doc. RNDr. Jan Hurt, CSc.