

Posudek oponentky na bakalářskou práci

Lucie Kvardové

## KOMODITNÍ OBCHODOVÁNÍ

Práce se zabývá komoditním obchodováním, jedná se o aktuální problematiku, která není dosud ve větší míře zpracovaná v literatuře. Důraz je kladen na analýzu různých typů grafů a použití vybraných modelů časových řad. Teoretickou část doplňuje zpracování reálných dat v programu NCSS.

Text je psán srozumitelně, ale obsahuje některé nepřesnosti a nevhodně zvolené značení, zmiňme například

str. 12 ...  $e_t$  namísto  $e_t$  ve vzorcích a komentáři,

str. 18 ...  $N$  je délka klouzavých průměrů, nikoli vyrovnané řady,

str. 23 ... poslední členy v Yule-Walkerových rovnicích mají obsahovat  $\rho_{p-1}, \rho_{p-2}, \dots$  místo

$\rho_{k-1}, \rho_{k-2}, \dots$

str. 28 ... nejasná rovnice pro lineární trend  $Tr = A + B_t$ .

Dále najdeme následující nepřesnosti v textu

str. 24 ... *Podmínka invertibility je stejná jako u MA(q)* ... jaká ?

str. 29 ... - *Model je testovaný za hypotézy* ... měla by být formulace V modelu je testována hypotéza,

- *Úroveň pravděpodobnosti* ... používá se termín Dosažená hladina,

- *odhad parametru*  $\varphi = 0.8961462$ , ale později ve výstupu z testu nulovosti parametru se uvádí odhad 0.9129,

- *Nekorelovanost: Data jsou nekorelovaná* ... mělo by být rezidua jsou nekorelovaná.

Mám ještě několik dotazů:

str. 18 ... Jak je definován exponenciální a vážený klouzavý průměr?

str. 19 ... Co znamená linie 1348 v Obrázku 11?

str. 21 ... Má bílý šum rozptyl 1 nebo obecný rozptyl  $\sigma_\varepsilon^2$ ?

str. 25 ... Jaké typy klouzavých průměrů jsou v grafech?

Kapitola 5.2 ... Proč nebyly zpracovány modely ARIMA a GARCH?

Posluchačka zvládla nastudování zadané problematiky, domnívám se ale, že zejména analýza dat by si zasloužila pečlivější zpracování. Přesto lze konstatovat, že text lze uznat jako bakalářskou práci.

V Praze 19.8. 2007

RNDr. Jitka Zichová, Dr.