

Posudek oponenta bakalářské práce

Aleksandra Tarabić: Kellyho kritérium

Předložená bakalářská práce se zabývá problémem, jak má investor zvolit své portfolio, aby maximalizoval míru růstu kapitálu. Jsou v ní shrnuty základní vlastnosti log-optimálního portfolia a je popsána souvislost s teorií informace. Hlavní pozornost je věnována asymptotické optimalitě.

Jedná se o poměrně rozsáhlou práci, která vychází především z článku Algoet and Cover (1988) a knihy Cover and Thomas (2005). Práce je přehledně uspořádaná, je rozčleněna do šesti kapitol a navíc obsahuje tři kapitoly dodatků. V práci je uvedena řada tvrzení, která jsou vesměs řádně dokázána. Kromě teoretických výsledků je na konci kapitoly 6 zmíněn jeden příklad, u kterého by ovšem bylo vhodné více vysvětlit motivaci a lépe ho okomentovat.

Poněkud zvláště působí, že věty jsou číslovány jedním číslem, zatímco lemmata dvěma čísly. Rovněž v seznamu literatury jsou položky očíslovány, ale v textu se při citaci literatury číselné odkazy nepoužívají. Jinak je grafická a formální úprava textu na dobré úrovni. Bohužel totéž se nedá říct o jazykové stránce práce. Velice by prospělo, kdyby text (obzvláště úvod) před odevzdáním zkorigoval rodilý mluvčí. Mezi nejčastější chyby patří chybějící interpunkce, chybná diakritika a špatné skloňování. Některé věty mají nepřírozený slovosled a některé části působí stylisticky poněkud neobratně.

Věcné chyby se v práci téměř nevyskytují. Je možné najít několik překlepů, vzhledem k délce práce jich však je přiměřený počet, např. dvakrát (3.18) na str. 21, indexy navíc v definici stacionární posloupnosti, Kuchovy místo Kuhnovy na str. 36 nebo Probability v seznamu literatury. Mezi drobné nesrovnalosti patří podmínka na existenci log-optimálního portfolia na konci kapitoly 1 nebo záměna konvexní a konkávní funkce na několika místech v příloze A. Také se v práci objevuje pár typografických prohřešků, např. psaní symbolu pro logaritmus v (1.1) nebo na str. 16. Celkově je práce po obsahové stránce na velmi dobré úrovni.

Studentka prokázala schopnost nastudovat odbornou literaturu a zpracovat nelehké téma. I přes uvedené výhrady práci hodnotím jako kvalitní a **doporučuji ji uznat jako bakalářskou práci na MFF UK.**

V Kodani, 20. června 2009

