

Obsah

Předmluva 3

1 Úvod 5

1.1 Motivace..... 5

2 Cíle studie 8

Dílčí cíle 8

3 Metodika 9

3.1 Data 9

3.2 Časově frekvenční analýza..... 10

3.3 Časově variační přelévání volatility 14

4 Rešerše 17

4.1 Historický přehled 17

4.2 Futures trh zemědělských komodit 19

4.3 Determinanty cenové volatility na komoditních trzích 20

4.3 Cenová volatilita..... 24

4.4 Literární přehled empirických studií o analýze stochastické volatility 27

5 Empirická část 31

5.1 Analýza dat..... 31

5.2 Diskrétní vlnková transformace (DWT)..... 35

5.3 Vlnková koherence..... 40

5.4 Testování vlnkových fázových diferencí a koherencí volatilit 53

5.5 Analýza spillover efektů volatility a vzájemné propojenosti 53

5.5.1 Analýza úplného vzorku přelévání volatility..... 55

5.5.2 Dynamická a síťová analýza přelévání volatility 56

6 Závěr 61

7 Seznam zdrojů 63

Výtah z oponentských posudků 73