

Posudek oponenta bakalářské práce

Autor/Autorka

Tomáš Krutina

Název práce

Analýza vybraných indikátorů technické analýzy v době propadů na akciových trzích

Studijní program

Matematika a finanční studia

Oponent práce

RNDr. Blanka Šedivá, Ph.D.

Splnění cílů práce:

nadstandardně velmi dobře splněny s výhradami nebyly splněny

Odborný přínos práce:

nové výsledky netradiční postupy zpracování výsledků z různých zdrojů shrnutí výsledků z různých zdrojů bez přínosu

Matematická (odborná) úroveň:

vynikající velmi dobrá průměrná podprůměrná nevyhovující

Věcné chyby:

téměř žádné vzhladem k rozsahu přiměřený počet méně podstatné, větší množství podstatnější, větší množství závažné

Grafická, jazyková a formální úroveň:

vynikající velmi dobrá průměrná podprůměrná nevyhovující

Slovní hodnocení a dotazy:

Předložená práce se věnuje problematice praktické aplikace vybraných indikátorů technické analýzy na akciové trhy. Práce je dobře strukturovaná, v úvodní části jsou pospána teoretická východiska technické analýzy a dále jsou definovány použité indikátory. Pro zpracování byly vybrány klasické indikátory, tato část je zpracována pečlivě a přehledně. Větší pozornost by si zasloužila diskuse o volbě parametrů jednotlivých indikátorů. V druhé kapitole se autor zaměřil na volbu časových úseků, které by bylo možno vyhodnotit jako úseky s propady na akciových trzích. Největší díl autorské práce je soustředěn v kapitole zaměřené na simulaci obchodování, algoritmus simulace je dobře popsán a výsledky simulací jsou následně prezentovány i ve formě grafů. Vzhledem k výsledkům, kdy strategie B&H vychází ve velké většině jako úspěšnější než strategie založené na indikátorech, bych uvažovala o změně parametrů indikátorů. Na druhou stranu použití kombinované strategie, kdy pro vstup do pozice je využíván indikátor a výstup je řízen pomocí MSES, se ukázal jako zajímavá alternativa. Za nedostatek považuji skutečnost, že autor nepracoval s poplatky a výsledky jsou tak hrubě zjednodušeny, tento postup je nevhodný zvláště v situacích, kdy počty signálů k nákupu, resp. prodeji se u jednotlivých indikátorů liší řádově. Pro lepší představu o chování výnosností jednotlivých obchodních strategií bych také uvítala informaci o variabilitě v rámci realizovaných simulací, autor sice na str. 16 uvádí, že dle dostupné literatury je 1000 simulací dostatečných, ale doplnění grafů a výpočtů o např. směrodatnou odchylku by nebylo příliš náročné a významně by to zvýšilo vypovídající schopnost výstupů.

Doplňující dotazy:

- 1) Lze použít MSES též jako indikátor pro vstup do pozice?
- 2) Strategie založená na indikátoru RSI generovala řádově větší počet B/S signálů. Lze tento signál modifikovat tak, aby počet generovaných signálů byl srovnatelný s ostatními indikátory?

Práci doporučuji – ~~nedoporučuji~~ uznat jako kvalifikační (*nehodící se škrtněte*).

Navrhuji hodnocení známkou:

VELMI DOBŘE

Datum, jméno a podpis: