

Posudek oponenta bakalářské práce

Autor/Autorka

Jan Kašák

Název práce

Posouzení výkonnosti vybraných indikátorů technické analýzy

Studijní obor

Finanční informatika a statistika

Oponent práce

Ing. Tomáš Ťoupal, 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 bakalářská práce se zabývá problematikou týkající se obchodování na akciových trzích s cílem srovnání několika investičních strategií na základě simulace obchodování. Nejprve jsou popsány principy technické analýzy a následně vybrané indikátory (klouzavý průměr, exponenciální klouzavý průměr, MACD, Rete of Change, Williams%R).

Práce pokračuje výběrem akciových titulů na burzách NYSE a NASDAQ. V praktické části jsou pro srovnání s výše uvedenými přístupy použity strategie Buy and Hold a obchodování na základě náhodně vygenerovaných příkazů.

Od začátku je práce vypracována na základě „jednoduššího přístupu“ a zasloužila by si detailnější rozbor, popisy problematiky, provázanost i praktické provedení. Z tohoto důvodu plynou nedostatky či nepřesnosti, které snižují celkovou kvalitu odevzdané práce, jako jsou např.

- Nevhodné či zavádějící formulace, či zaměňování pojmů (správně nakoupit, dobrá míra návratnosti ...).
- Nedostatečný popis použitých pojmů či přístupů (tržní minimum, trendová složka, hodnotící kritérium ...). Obecně základní kámen použitých přístupů je sledování trendové složky, která je velmi stroze popsána a různě interpretována.
- Zcela chybějící vysvětlení (očistění cen, „high“, „low“, ...)
- Faktické chyby např. se ani nepočítá se zdaněním dividend, ošetření pro různé možnosti poplatků či neprodej akcií v daném období, ...
- Nevysvětlena ani volba počtu simulací.
- Odkaz na neplatnou kapitulu.
- Chybějící popis struktury stažených dat, nedostatečný popis vytvořených excelovských souborů a i strohá samotná aplikační tvorba (makra, načtení dat atd.).
- Chybějící tabulky se zhodnocením, měny v grafech, nedostatečná interpretace výsledků včetně předpokladů atd.
- Výběr MACD bez následné optimalizace.
- Výběr vesměs jen akcií s rostoucí cenou za vybrané období bez zdůvodnění např. proč zrovna z dvou uvedených oblastí.
- Atd.

Domnívám se ale, že i přes tyto nedostatky jsou cíle práce splněny a autor prokázal základní pochopení dané problematiky, a proto doporučuji práci k obhajobě.

Otázky:

1. Vysvětlete, pro jaký indikátor používáte pojmy „High“ a „Low“ a co znamenají?
2. Vysvětlete navržený algoritmus pro optimalizaci vstupních parametrů pro technickou analýzu?

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

Navrhuji hodnocení známkou:

DOBŘE

Datum, jméno a podpis: 7. 6. 2018, Tomáš Ťoupal