

Posudek oponenta bakalářské práce

Autor/Autorka

Zuzana Větrovská

Název práce

Technická analýza při obchodování s ropou

Studijní obor

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 vzhledem 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 je zajímavou aplikací principů a metod technické analýzy na reálná data z komoditních trhů. Celkově práce působí kompaktním dojmem a aplikací na historické denní kurzy cen ropy WTI autorka prokázala schopnost použití navržených metod na reálných datech.

Bohužel je v práci obsažena řada drobných nepřesností a nedostatků, které kvalitu práce snižují.

Jedná se jak o chyby a nedostatky formálního charakteru (překlepy, chybné indexy ve vzorcích), tak o některé věcné chyby:

- vzorce pro indikátory TA v kapitole 2.3. nejsou zapsány korektně, ze zápisů není zřejmé, pro které časové okamžiky jsou indikátory počítány,
- v rámci korelační analýzy cen ropy (kap. 4.1) je při testech normality vycházeno z kurzů aktiva nikoliv ze změn kurzů, jak je obvyklé,
- u volby koše jiných komodit (str. 22) není zřejmé proč byly voleny poměry komodit zastoupených v koši komodit 1 unce zlata, 1 libra bavlny a 1 bušl kukuřice, (resp. poměry uvedeny na str. 23 nahoře), lze podle koše komodit vysvětlit cenu ropy,
- vzhledem k velkému propadu cen ropy v roce 2008 mohou být výsledky optimalizace parametrů obchodního systému velmi výrazně ovlivněny právě tím, jak „rychle a dobře“ tento pokles indikátory zachytily.

Celkově však lze práci hodnotit jako poměrně zdařilou a doporučit ji k obhajobě.

Dotazy k rozpravě:

1. Co zachycuje měřítko svislé osy v grafu Point and Figure ? (str. 7)
2. Čím vysvětlujete skutečnost, že při vyjádření ceny ropy za pomoci jiných komodit (str. 22) je kvalitativně jiné chování tohoto vztahu před rokem 2008 a po tomto roce?
3. Vysvětlete, jakým způsobem byla volena pravidla obchodního systému?
4. Byly výsledky alternativního vyjádření ceny ropy pomocí koše komodit promítnuty do obchodního systému?

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

Navrhuji hodnocení známkou:

VELMI DOBŘE

Datum, jméno a podpis:

plm

12. 6. 2019