

Hodnocení vedoucího bakalářské práce

Autor/Autorka

Erchis Ariunjargal

Název práce

Investice do akcií a komodit s využitím technické analýzy

Studijní obor

Matematika a finanční studia

Vedoucí práce

Ing. Patrice Marek, 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 podstatnějším, větším množstvím závažné

Grafická, jazyková a formální úroveň:

vynikající velmi dobrá průměrná podprůměrná nevyhovující

Přístup autora k řešení práce, spolupráce s vedoucím práce:

samostatná práce s výbornou komunikací pečlivá práce, drobné zásahy vedoucího pečlivá práce, podstatnější zásahy horší komunikace špatný přístup k práci

Slovní hodnocení a dotazy:

Cílem práce bylo porovnat možnosti investování do akcií, komodit a fondů pro investora žijícího v ČR. Za tímto účelem byl vytvořen obchodní systém, proběhla optimalizace parametrů obchodního systému a ukázka papertradingu (obchodování „na nečisto“).

V práci se objevují následující chyby:

- Autorka uvádí, že styl obchodování bude intradenní a jako příklad uvádí minutové obchodování (str. 34). Při vlastním zpracování jsou ale využity pouze denní zavírací ceny a nelze tedy mluvit o intradenním obchodování.
- Na obrázku na str. 38 jsou uvedeny parametry, které byly v práci optimalizovány. Krok u jednotlivých ukazatelů považují za příliš velký, bylo by vhodnější zvolit jemnější dělení.
- Na str. 46 je špatně vypočtena investovaná částka do fondu. Pokud je vstupní poplatek ve výši 3 %, tak nelze provádět výpočet částky určené pro investování pouhým odečtením 3 % od celku. Dále pak výstupní poplatek u fondu AXA CEE má být 4 %.
- Za nevhodnou považují formulaci u vzorce (4.7) na str. 26, kde je uvedeno: „Použití zde nevysvětlíme“. Byl by vhodnější odkaz na literaturu.

Krom uvedených chyb, obsahuje práce i následující formální chyby:

- Špatné používání pomlčky a spojovníku (např. str. 10).
- Několik prepisů (např. „lety“ místo „loty“, str. 11).
- V tabulce na str. 12 místy špatné používání znaku pro procento.
- Neuvedené parametry indikátoru MACD pro obrázek na str. 28.

Při zpracování práce nebylo z mé strany potřeba příliš zásahů. Hlavní část práce byla ale ponechána na poslední chvíli.

Otázky

Proč nebyl pro optimalizaci zvolen algoritmus Exhaustive Search (str. 37)? Skutečně jde o tak složitý systém, jak je uvedeno i na straně 40?

Na straně 31 je uvedeno, že pro výstup z dlouhé pozice je nutné, aby exponenciální klouzavý průměr překřížil jednoduchý klouzavý průměr směrem dolů. Je přitom uvažováno, že exponenciální klouzavý průměr je „rychlejší“ než jednoduchý klouzavý průměr. V optimalizaci na straně 40 ale došlo k tomu, že jako „rychlejší“ z uvedených průměrů je pro některé případy jednoduchý. Opravdu lze takto obchodovat, tj. je možné brát za výstupní signál z dlouhé pozice to, že „rychlejší“ průměr protne pomalejší směrem vzhůru?

Navrhuji hodnocení známkou:

velmi dobře

12. 6. 2012, Patrice Marek:

