

HODNOCENÍ DIPLOMOVÉ PRÁCE

Akademický rok 2022/2023

Jméno studenta: Bc. Jan Mužík
Studijní obor/zaměření: Podniková ekonomika a management
Téma diplomové práce: Spolehlivost vybraných indikátorů technické analýzy na akcie bank

Hodnotitel – vedoucí práce: Ing. Mgr. Milan Svoboda Ph.D.

Kritéria hodnocení: (1 nejlepší, 4 nejhorší, N-nelze hodnotit)

	1	2	3	4	N
A) Definování cílů práce	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
B) Metodický postup vypracování práce	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
C) Teoretický základ práce (rešeršní část)	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
D) Členění práce (do kapitol, podkapitol, odstavců)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
E) Jazykové zpracování práce (skladba vět, gramatika)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
F) Formální zpracování práce	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
G) Přesnost formulací a práce s odborným jazykem	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
H) Práce s odbornou literaturou (normy, citace)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
I) Práce se zahraniční literaturou, úroveň souhrnu v cizím jazyce	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
J) Celkový postup řešení a práce s informacemi	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
K) Závěry práce a jejich formulace	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
L) Splnění cílů práce	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
M) Odborný přínos práce (pro teorii, pro praxi)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
N) Spolupráce autora s vedoucím práce a katedrou	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
O) Přístup autora k řešení problematiky práce	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
P) Celkový dojem z práce	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Do Portálu ZČU byl zadaný tento výsledek kontroly plagiátorství¹:

Posouzeno

Posouzeno - podezřelá shoda

Navrhuji klasifikovat diplomovou práci klasifikačním stupněm:²

velmi dobře

Stručné zdůvodnění navrhovaného klasifikačního stupně:³

Autor se DP zabývá ziskovostí vybraných nástrojů technické analýzy (konkrétně WMA, MACD a RSI). Za cíl si autor stanovil, cituji: *“Hlavním cílem této diplomové práce je otestovat, potvrdit nebo vyvrátit spolehlivost vybraných indikátorů v rámci technické analýzy.”*

K práci lze mít množství výhrad, jsou to však výhrady spíše formálního charakteru, kdy autor nedokáže přesně a výstižně popsat postup výpočtu, než že by to počítal špatně. Výhrady lze rozdělit do tří skupin:

- Špatně zpracovaná metodika výzkumu:
 - U všech tří indikátorů by měly být obchodní signály vždy generovány protnutím dvou křivek, Tedy jeden den musí být jedna křivka výše a zároveň další den musí být níže. U RSI a MA (prodejní signály a první nákup) je pouze jedna nerovnost.

- U RSI není vysvětleno, jaký typ klouzavého průměru byl použit, není stanovena konstanta HR pro nákupní a prodejní signál.
- Je rozdílná úroveň zpracování metodiky pro jednotlivé indikátory, pravděpodobně dle úrovně zpracování v použitém zdroji.
- Podle popsané metodiky výzkum nelze replikovat. Vzhledem k různým modifikacím jednotlivých indikátorů je nutno brát výsledky s určitou rezervou.
- Špatné členění textu do kapitol, například:
 - Úvodní nečíslované kapitoly Struktura práce (není ani uvedena v obsahu) a Cíle a metodika DP jsou částečně duplicitní, vhodnější by bylo to napsat do jedné kapitoly.
 - Kapitola 1.6 už by měla být kapitola dva. Kapitola 1.6 už je jedna z metod Technické analýzy (TA), není na stejné úrovni jako Behaviorální finance a Teorie efektivních trhů (tyto kapitoly by neměly být podkapitolou TA).
 - Kapitola 1.2 Kritika technické analýzy by měla být až na konci TA a ne uprostřed.
- Po formální stránce lze práci vytknout:
 - Nejednotnou formu citování, viz Musílek oproti Veselé na str. 14.
 - Nějaký zbytek tabulky na str. 48
 - Nejsou číslovány vzorce.
 - Některé uvedené vzorce jsou špatně zapsány, např. vzorec na str. 30 by měl vypadat takto:

$$WMA_{t,N} = \frac{\sum_{i=t-N+1}^t W_i P_i}{\sum_{i=t-N+1}^t W_i}.$$

Na základě výše uvedeného navrhuji hodnotit práci klasifikačním stupněm “velmi dobře“.

Otázky a připomínky k bližšímu vysvětlení při obhajobě⁴:

Můžete na obrázku 16 ukázat ten jeden okamžik, kdy je vyslán nákupní a prodejní signál?

Propočítejte RSI (např. pro ERSTE) ve dvou variantách. V první variantě je signál generován na začátku pásma (při vstupu do překoupeného či přeprodaného trhu), v druhé variantě na konci pásma (při výstupu). Porovnejte výsledky.

V Plzni, dne 23. 5. 2023

Podpis hodnotitele

Metodické poznámky:

¹ Označte výsledek kontroly plagiátorství, který jste zadal/a do Portálu ZČU a odůvodněte níže při odůvodnění klasifikačního stupně.

² Kliknutím na pole vyberte požadovaný kvalifikační stupeň.

³ Stručně zdůvodněte navrhovaný klasifikační stupeň, odůvodnění zpracujte v rozsahu 5 - 10 vět.

⁴ Otázky a připomínky k bližšímu vysvětlení při obhajobě – dvě až tři otázky.