

Posudek oponenta bakalářské práce

Autor práce (jméno a příjmení)	Antonín LOPATÁŘ
Název práce	Analýza finančních časových řad v době krize
Název a typ studijního programu	Systémové inženýrství a informatika / Bakalářský
Fakulta / katedra	Ekonomická fakulta / KMI
Vedoucí práce	Houda Michal, Mgr. Ph.D.
Oponent	RNDr. Martin Branda, Ph.D.

Hodnocení práce

1. Význam a náročnost tématu 1.0

Poznámka: Jedná se o velice aktuální téma, finanční a ekonomické krize budou jistě hrozit i v budoucnu. Analýza časových řad nás může varovat.

2. Logická struktura práce 1.0

Poznámka: Práce je dobře strukturovaná. Po kvalitativním ekonomickém výkladu následuje ekonometrická kvantitativní část.

3. Naplnění cíle práce 2.0

Poznámka: Uchazeč nastudoval a vyložil několik základních metod pro analýzu časových řad. Jediné, co ze mi ze zadání chybí, je konstrukce předpovědí.

4. Metodický postup 1.5

Poznámka: Některé metody by mohly být lépe popsány, například klouzavé průměry nebo korelační analýza, viz níže.

5. Hodnocení teoretického zobecnění a přínosu 1.5

Poznámka: Teoretický přínos vidím v diskuzi projevů krizí a analýzy časových řad.

6. Praktický přínos práce 2.5

Poznámka: Praktický přínos by mohl být lepší, pokud by uchazeč více naznačil možnosti využití časových řad pro predikci krizí.

7. Práce s literaturou 1.5

Poznámka: Zdroje jsou uvedeny v seznamu literatury a citovány v textu.

8. Formální stránka 2.5

Poznámka: Zaznamenal jsem několik překlepů a nedostatků v použití interpunkce. Ne všechny použité symboly jsou v práci zavedeny.

Závěr

Hodnocení práce známkou: **velmi dobře**

Doporučuji práci k obhajobě: **ANO**

Otázky pro diskusi a poznámky

Kritické poznámky a celkový přínos, celková hodnota práce

Hlavní přínos práce vidím v diskuzi projevů krizí a analýzy vhodných časových řad. Přečetl jsem si ji s chutí a dovedu si představit, že uchazeč na toto téma naváže využitím pokročilejších metod.

Vztah (4.2.4) zřejmě není odhad parametru beta, jedná se spíše o vyrovnané hodnoty.

V částech 5.3.3 a 5.3.4 mi chybí aplikace časových řad.

Otázky nebo témata pro diskusi před komisí

1. Mohl byste prosím uvést vztah pro výpočet korelačního koeficientu, viz část 4.4? Diskuze v této části není zcela korektní. Díváme-li se na korelační koeficient z pohledu statistika, jeho významná nenulovost může být předmětem statistického testu.
2. Proč časová řada cen zlata končí rokem 2010 (graf 3 dokonce 2007)? Nesvědčí současný vývoj cen o blížící se krizi? (Není nutné provádět dodatečnou analýzu, myslím.)

Datum: 26.09.2016

Podpis oponenta bakalářské práce