

Posudek vedoucího bakalářské práce

Autor (jméno, příjmení): Lukáš Svoboda

Název bakalářské práce: Návrh obchodní strategie pro obchodování na devizových trzích

Studijní obor: Ekonomická informatika

Fakulta/katedra: Ekonomická fakulta, Katedra aplikované matematiky a informatiky

Vedoucí bakalářské práce: Michael Rost, Ing., Ph.D.

Hodnocení práce

1. **Význam a náročnost tématu:** 75 %
2. **Logická struktura práce:** 100 %
3. **Naplnění cíle práce:** 75 %
4. **Metodologický postup:** 100 %
5. **Hodnocení teoretického zobrazení a přínosu:** 50 %
6. **Praktický přínos práce:** 50 %
7. **Práce s literaturou:** 75 %
8. **Formální stránka:** 25 %
9. **Samostatnost studenta:** 100 %
10. **Kontrola plagiátorství (výsledek):** negativní

Závěr

Výsledek: 73.75 bodů

Návrh hodnocení práce známkou: velmi dobře

Doporučuji práci k obhajobě: ANO

Otázky pro diskusi a poznámky

Kritické poznámky a celkový přínos, celková hodnota práce:

Předložená práce se zabývá návrhem obchodní strategie pro obchodování na devizových trzích. Autor rozdělil práci do pěti na sebe logicky navazujících částí. Celá práce obsahuje 47 číslovaných stran. V teoretické práci se zabývá výkladem základních pojmů spjatých s FOREXovým trhem. Zároveň s tím podává pěkný a stručný přehled technické analýzy, která je použitelná na tomto typu trhu. Na straně 16. se mi poněkud nelíbí formulace: "je ve své podstatě matematickým výpočtem". Jistě by autor našel lepší a obvyklejší vyjádření. Rovněž formulace: "Základní rozdělení indikátorů je na zpožděné indikátory a na oscilátory" působí poněkud tvrdě. Dále mám určité pochyby v pasáži 2.13.3, která se týká tzv. Commodity channel indexu (CCI). Autor uvádí: "Hodnoty nad +100 indikují stav přeprodanosti a ..." dále uvádí: "Naopak hodnoty pod -100 indikují překoupení ...". Není tomu právě naopak? Tedy, že se za překoupené úrovně považují hodnoty CCI nad úrovní +100 a za přeprodané hodnoty pod úrovní -100? V závěru teoretické části se autor krátce zabývá obchodní strategií a money managementem. Zařazení této problematiky hodnotím velmi kladně. Pokud jde o vlastní metodiku je formulována jasně a pregnantně. V praktické části se autor věnuje detailnímu vysvětlení a praktické identifikaci nákupních a prodejních signálů při obchodování měnového páru EUR/USD na základě autorem zvolené obchodní strategie, která je koncipována pomocí kombinace a dynamiky vývoje několika indikátorů (CCI, T3MA, TVI a stochastického oscilátoru). Navrženou

strategii hodnotím jako logickou a konzistentní. Ve druhé polovině praktické části se autor ve své podstatě zabývá posouzením výkonnosti vlastní obchodní strategie, kterou porovnává s volně dostupnou strategií "CCI Cross Grid". Za zajímavé a přínosné shledávám výsledky, které autor uvádí v partii 4.12. Zde se autor zmiňuje o důležitosti a významu filtrace získávaných signálů. Rovněž oceňuji to, že autor použil při editaci své kvalifikační práce LaTeX. Napříště bych autorovi doporučil, věnovat více pozornosti i formátování a kontrole přetečení textu, které se dá v tomto systému snadno ovlivňovat. Rovněž oceňuji, že autor při zpracování dokázal využít specializovaného software Meta Trader 4 a programovacího prostředí R. Závěrem lze říci, že posuzovaná práce splňuje požadavky kladené na tento typ závěrečných prací a proto práci pana Lukáše Svobody doporučuji k obhajobě a hodnotím známkou velmi dobře minus.

Otázky nebo témata pro diskusi před komisí:

Na autora bych měl pouze dvě otázky: "Zda a jak se projevuje časový prvek při intradenním obchodování na FOREXovém trhu, např. u páru EUR/USD, a to ve spojitosti s technickou analýzou?" Co ovlivňuje výši spreadu (obecně)?

Datum: 17. 05. 2013

Podpis vedoucího bakalářské práce:

Závěr:

Výsledek: 75,75 bodů

Návrh k hodnocení práce známkou: velmi dobře

Doporučení rektori k obhajobě: ANO

Otázky pro diskusi a poznámky

Kritické poznámky a celkový přehled, celkové hodnocení práce:

Předložená práce se zabývá návrhem obchodní strategie pro obchodování na čtyřhodinových úsecích. Autor rozdělil práci do pěti na sebe logicky navazujících částí. Celá práce obsahuje 47 číslovaných stránek. V teoretické části se zabývá vyčleněním základních pojmů spojených s FOREXem, jakož i stručným podáváním a stručným přehledem technické analýzy, která je použitelná na tomto typu trhu. Na straně 16 se mi podobně zdálo formulace: "je ve své podstatě automatickým výpočtem", což by autor mohl upřesnit a objasnit. Rovněž formulace: "Základní rozdělení indikátorů je na zpochybňovací a na osvědčené" působí překladem zruš. Dále mám ještě pochyby v pasáži 2.13.3, která se týká tzv. Cennostného charakteru indexu (CCI). Autor uvádí: "Hodnoty nad +100 indikují stav přehřátosti a ...", dále uvádí: "Např. hodnoty pod -100 indikují přehřátost ...". Není tomu právě naopak? Tedy, že se za přehřátost dříve považují hodnoty CCI nad úrovní +100 a za přehřátost hodnoty pod úrovní -100? V závěru teoretické části se autor krátce zabývá obchodní strategií s pomocí manažerem. Zařazení této problematiky hodnotím velmi kladně. Pokud jde o vlastní metodiku je formulována jasně a přehledně. V praktické části se autor věnuje detailnímu vysvětlení s praktickou identifikací nákupních a prodejních signálů při obchodování měnového páru EUR/USD na základě autorem zvolené obchodní strategie, která je koncipována pomocí kombinace a dynamiky vývoje několika indikátorů (CCI, TEMA, TVI a stochastického oscilátoru). Navrženou