

# Posudek oponenta bakalářské práce

Autor/Autorka

Klíma Richard

Název práce

Použití indikátorů technické analýzy v extrémních podmínkách

Studijní obor

Finanční informatika a statistika

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 bakalářská práce se věnuje použití indikátorů technické analýzy v extrémních podmínkách. Z těchto důvodů byla vybrána pro technickou analýzu netypicky dlouhá časová řada (od roku 1946), nalezení jednoho obchodního modelu pro takto dlouhé období je podle mého názoru téměř nemožné. Proto je také třeba získané výsledky interpretovat spíše jako zajímavé modelové informace, nikoliv jako prakticky využitelné (nedovedu si představit investora, který v praxi akceptuje signály jednou za 10 let).

K práci uvádím několik připomínek a dotazů.

1. Str. 16: Je uvedeno, že šipky v grafu odpovídají vzorcům (3.2) a (3.3). V období kolem 13.11.87 však došlo k překřížení linie indexu a klouzavého průměru vícekrát než jednou. Proč nebyla ostatní křížení vybrána?
2. Str. 20: Je uvedeno, že použití třech MA nám dalo pouze 4 signály, z obrázku 7 není patrné, o které signály se jednalo. Navíc je uvedeno, že signál 12.října byl velmi významný. Je poslední signál (cca 18.2.) velmi významný, případně proč?
3. Str. 22: Na obrázku 8 bylo ještě více falešných signálů, než je graficky znázorněno.
4. Str. 29: Vzorec (3.19) je chybný.
5. Str. 31: Chybí graf RSI tak, aby bylo jasné jakým způsobem jsou generovány B/S signály. V textu je uvedeno, jak se volí obvykle hranice, ale není zřejmé, které hranice byly použity.
6. V textu práce mluvíte o falešných signálech a významných signálech. Jakým způsobem má tuto informaci poznat investor (v okamžiku kdy signál vyhodnocuje)?

## Navrhuji hodnocení známkou:

VELMI DOBŘE

Datum, jméno a podpis:

M. G. Konec 