

Posudek oponenta diplomové práce

Jméno studenta: *Bc. Hana Koplová*

Oponent DP: *Ing. Jiří Svoboda, Ph.D.*

Ak. rok: 2016/2017

Téma DP: *Projekt tvorby obchodní strategie pro intradenní obchodování na měnovém trhu FOREX*

U hodnocení kritéria 1 zohledněte náročnost tématu práce.
Při hodnocení kritérií 2-6 zohledněte následující bodování:
5 bodů – splněno velmi kvalitně, výrazně překračuje požadavky
4 body – splněno kvalitně
3 body – splněno bez výhrad
2 body – splněno s menšími nedostatky
1 body – splněno, ale s výraznými nedostatky
0 bodů – nesplněno

KRITÉRIA HODNOCENÍ	Počet bodů
1. Náročnost tématu práce:	4
a) řešená problematika je složitá	ano
b) získávání dat je náročné	částečně
c) zpracování dat je náročné	částečně
2. Cíle a metody práce:	3
a) cíle práce jsou srozumitelně formulovány	částečně
b) metody zpracování práce jsou srozumitelně formulovány	ano
c) prezentované cíle práce jsou v souladu s tématem práce	částečně
d) zvolené metody a postupy jsou vhodné pro naplnění cílů práce	částečně
3. Teoretická část práce:	4
a) teoretická část práce obsahuje kritickou literární rešerši	ano
b) teoretická část vychází z vhodně zvolených domácích i cizojazyčných zdrojů (s přihlédnutím k relevantnosti, aktuálnosti a typu publikací)	částečně
c) teoretické zdroje v textu jsou citovány odpovídajícím způsobem	ano
4. Praktická část práce – analýza:	2
a) v analytické části práce jsou využity poznatky z teorie	částečně
b) zvolené metody práce byly vhodně aplikovány	částečně
c) postup aplikace metod práce je dostatečně popsán	ne
d) práce obsahuje souhrnné zhodnocení současného stavu	částečně
e) závěry analýz jsou dostatečně podloženy	částečně

5. Praktická část práce – projekt:	2
a) projektová část práce navazuje na teoretické poznatky	částečně
b) projektová část práce navazuje na výsledky analýz	částečně
c) práce obsahuje závěry a možnosti aplikace navrhovaných doporučení	částečně
d) návrhy jsou podloženy odpovídajícími argumenty	částečně
e) práce obsahuje dopady předložených návrhů	částečně
f) práce naplnila stanovené cíle	částečně
6. Formální úroveň práce:	3
a) text je logicky provázán	ano
b) v práci je použita správná terminologie	ano
c) použité zdroje jsou citovány dle požadované normy	ano
d) práce má jazykovou úroveň odpovídající kvalifikační práci	částečně
e) práce má grafickou úroveň odpovídající kvalifikační práci	částečně
CELKOVÝ POČET BODŮ	18

Celkové hodnocení práce a otázky k obhajobě:
(otázky uvádí vedoucí práce i oponent)

Hodnocená diplomová práce se zabývá velmi náročnou finanční tematikou zaměřenou na intradenní obchodování na měnových trzích. Literární rešerše je popisem specifík měnových trhů, investičních analýz a postupů včetně využití zahraničních zdrojů. Praktická část práce začíná volbou instrumentu a brokera pro obchodování. U obou těchto podkapitol chybí podrobnější zhodnocení výběru brokera a měnového páru (např. multikriteriální analýza s bodovým hodnocením). Následuje návrh obchodní strategie, jenž postrádá zevrubnější zdůvodnění volby použitých metod a parametrů obchodní strategie (chybějící perioda pro výpočet RSI a CCI indikátoru, metoda pro určení výše stop-lossu, metoda stanovení obchodovaného množství, apod.)

Naopak oceňuji použití backtestingového a optimalizačního software MSA, na základě kterého studentka analyzovala výsledky svého obchodování. Formální stránka práce je až na výjimky (místy chybná terminologie) v pořádku.

Celkově hodnotím práci pozitivně ve snaze studentky zevrubně popsat svoji "cestu" obchodováním na pravděpodobně nejsložitějším typu trhu, který v současnosti pro trading existuje. V diplomové práci naopak postrádám větší metodičnost v praktické části, zejména chybějící zdůvodnění a popis metod včetně některých parametrů obchodní strategie.

1. Vysvětlíte na základě čeho jste určovala výši stop-lossu a obchodovaného množství? Bylo to fixně či variabilně v závislosti na některém z parametrů obchodovaného aktiva? Zvolila byste po zpětné vazbě jinou metodu určení výše stop-lossu?

2. Je podle Vás hodnocený vzorek obchodů pro testování dostatečný? Prováděla jste mimo paper trading také backtesting? V případě že ano, na jakém časovém horizontu resp. vzorku obchodů?

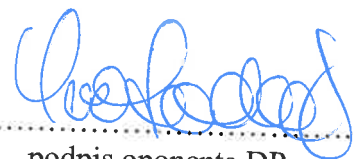
DP byla podrobena kontrole ke zjištění původnosti práce v IS STAG¹. Na základě výsledků této kontroly bylo zjištěno, že práce plagiát.

Práce splňuje kritéria pro obhajobu DP².

¹ Vyplňuje pouze vedoucí práce, oponent práce nevyplňuje.

² Práce nesplňuje kritéria pro obhajobu, pokud je minimálně jedno kritérium hodnoceno 0 body.

Ve Zlíně dne 9.5.2017

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and flourishes, positioned above a horizontal dotted line.

podpis oponenta DP