

## Posudek oponenta bakalářské práce

Jméno studenta: *Marcel Kulišťák*

Oponent BP: *Ing. Jana Vychytilová, Ph.D.* Ak. rok: 2017/2018

Téma BP: *Návrh a testování obchodních strategií na měno-vém 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
<b>1. Náročnost tématu práce:</b>	<b>5</b>
a) řešená problematika je složitá	ano
b) získávání dat je náročné	částečně
c) zpracování dat je náročné	ano
<b>2. Cíle a metody práce:</b>	<b>4</b>
a) cíle práce jsou srozumitelně formulovány	ano
b) metody zpracování práce jsou srozumitelně formulovány	částečně
c) prezentované cíle práce jsou v souladu s tématem práce	ano
d) zvolené metody a postupy jsou vhodné pro naplnění cílů práce	ano
<b>3. Teoretická část práce:</b>	<b>4</b>
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)	ano
c) teoretické zdroje v textu jsou citovány odpovídajícím způsobem	ano
<b>4. Praktická část práce – analýza:</b>	<b>3</b>
a) v analytické části práce jsou využity poznatky z teorie	ano
b) zvolené metody práce byly vhodně aplikovány	ano
c) postup aplikace metod práce je dostatečně popsán	ano
d) práce obsahuje souhrnné zhodnocení současného stavu	částečně
e) závěry analýz jsou dostatečně podloženy	ano

<b>5. Praktická část práce – řešící část:</b>	<b>4</b>
a) řešící část práce navazuje na teoretické poznatky	ano
b) řešící část práce navazuje na výsledky analýz	ano
c) návrhy jsou podloženy odpovídajícími argumenty	částečně
d) práce naplnila stanovené cíle	ano
<b>6. Formální úroveň práce:</b>	<b>4</b>
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	ano
e) práce má grafickou úroveň odpovídající kvalifikační práci	ano
<b>CELKOVÝ POČET BODŮ</b>	<b>24</b>

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

*Cílem předložené bakalářské práce, která se zaměřuje na složitou problematiku přesahující rámec učiva na bakalářském studiu, je ucelit postup návrhu a testování obchodní strategie obchodování na trhu Forex. K tomuto účelu student v teoretické části popisuje trh FX, jednotlivé analýzy trhu a problematiku tvorby obchodní strategie včetně money managementu a backtestingu. Praktická část je věnována návržení dvou obchodních strategií, co do výsledků je pozornost věnována předně popisu a kritériím výběru strategie, samotnému backtestování, a papertradingu. Pozornost mohla být více směřována na robustnost obchodní strategie a vyhodnocení výsledků včetně návrhu úprav. Kladně hodnotím užití Fibonacciho Retracementu, zaužívaného nástroje technické analýzy, a Monte Carlo simulátoru.*

*Otázky: 1) Na str. 5. uvádíte: "Účelem není vytvořit strategii, která dosáhne zisku, ale shrnout proces jejího návržení a prezentovat metody, jak danou strategii otestovat a výsledky interpretovat." Vysvětlete, prosím, blíže.*

*2) Uveďte jaké další analýzy/přístupy by bylo možné použít k návrhu a testování obchodní strategie, mimo Vámi uvedenou fundamentální a technickou analýzu.*

*3) Na str. 71 uvádíte, že Vámi navržená obchodní strategie je vhodná pro obchodování na reálném účtu. Na str. 72 dodáváte: "Autor této strategie nedoporučuje nikomu tento systém obchodovat na reálném účtu před vlastním otestováním v simulovaném prostředí v období alespoň 2-3 roky a poté i několik měsíců na Demo účtu." Zdůvodněte, prosím, uvedenou délku období.*

Práce *splňuje* kritéria pro obhajobu BP<sup>1</sup>.

Ve Zlíně dne 24.5.2018

.....  
podpis oponenta BP

<sup>1</sup> Práce *nesplňuje* kritéria pro obhajobu, pokud je minimálně jedno kritérium hodnoceno 0 body.