POSUDEK NA DIPLOMOVU PRACI

Téma | Testování spolehlivosti vybraných indikátorů technické analýzy při investování do akcií
----|---------------------------------------
Student | Ludmila STAŇKOVÁ

Předložená diplomová práce je zaměřena na významnou oblast finančních trhů – investiční rozhodování a jeho načasování. Zvolené téma je zajímavé i dlouhodobě aktuální co do aplikační stránky a zájmu především drobných investorů překonat trh jako celek.

Téma diplomové práce tedy je Testování spolehlivosti vybraných indikátorů technické analýzy při investování do akcií, přičemž cíl práce – posouzení spolehlivosti a úspěšnosti vybraných technických indikátorů na zvolených akciových titulech – i jeho naplnění plně spadají do takto zadaného tématu.

Teoretická část práce (kapitoly 2 a 3) je strukturována za účelem definice klíčových pojmů z oblasti investování na finančních trzích s důrazem na trhy akciové, včetně teoretických výhodisk investování s využitím technické analýzy a praktických náležitostí těchto postupů.

Obě kapitoly jsou poměrně přehledně strukturovány a umožňují získat veškeré informace potřebné pro vlastní aplikaci v kapitole čtvrte. Příslušné definice jsou jednoznačné a popis metodologie při určité dávce představivosti umožňuje pochopení postupu zpětného testování i kroků, které mu předcházejí.

Autorka postupuje logicky od definice Dowovy teorie, přes grafické metody, analýzu trendů až po objasnění jednotlivých technických indikátorů, včetně grafické ilustrace na reálných datech. Následně se zaměřuje na faktory, které mohou spolu s typickými vlastnostmi finančních (akciových) trhů podstatnou mírou ovlivnit úspěšnost strategie.

Klíčovou částí práce je kapitola 4, v rámci níž dochází k vlastnímu testování vybraných indikátorů (postupů) technické analýzy pro pozice ve zvolených akciových titulech. Po zhodnocení výsledků autorka dále provádí cítlivostní analýzu ve smyslu změny parametrů u jednoho z indikátorů s cílem prověřit, nakolik se odchylení od doporučené hodnoty projeví na změně výsledku.

Práci jako celek lze chápat za významný příspěvek k poznání funkčnosti modelů specifického postupu technické analýzy, ovšem s ohledem na zvolený způsob aplikace a datovou bázi.
Lze uzavřít, že v práci bylo dostáno všem kvalitativním nárokům kladeným na absolventa oboru Finance a vzhledem k tomu, že byly rovněž splněny stanovené formální požadavky, je možné práci doporučit k obhajobě.

V Ostravě dne 15. 8. 2014

Tomáš Tichý
vedoucí diplomové práce