

Oponentský posudek diplomové práce

Název: Vyuziti metod predvidani volatility pri obchodovani
vybranych opcnich strategií.

Autor: Barbara Midova

Vedoucí práce: Milan Ficura

Posudek zpracoval: Karel Janda

Náročnost tématu na	úroveň			
	nadprůměrná	průměrná	podprůměrná	nelze hodnotit
Teoretické znalosti	x			
Praktické zkušenosti		x		
Podkladové materiály (vstupní data) a jejich zpracování		x		

Kritéria hodnocení práce	úroveň			
	nadprůměrná	průměrná	podprůměrná	nelze hodnotit
Stupeň splnění cíle práce	x			
Logická stavba práce	x			
Práce s českou literaturou včetně citací		x		
Práce se zahraniční literaturou včetně citací		x		
Adekvátnost použitých metod	x			
Hloubka provedené analýzy		x		
Stupeň realizovatelnosti řešení	x			
Formální úprava práce (text, grafy, tabulky)		x		
Stylistická úroveň	x			
Nároky práce na podkladové materiály, konzultace, průzkumy, ...	vysoké	průměrné	nižší	nejsou
		x		
Použití analýz, matematických, statistických a jiných metod, komparací atd.	ve velké míře	přiměřené	částečné	není
	x			
Využitelnost námětů, návrhů a doporučení k řešení problem	ve větší míře	částečná	nižší	není
	x			
Obsah a relevantnost příloh v textu nebo přílohové části práce (tabulky, grafy, propočty atd.)	vysoce funkční	funkční	méně funkční	neuspokojivé
	x			

Posuzovaná diplomová práce je dobrým příkladem aplikace teoreticky primerene narocneho tematu na realna data. Prace sice neprinasi zadne podstatne originalni prinosy, nicmene prokazuje schopnost diplomantky pochopit analyzovanou problematiku kvantitativnich financi a samostatne provest prislusnou netrivialni empirickou praci s daty.

Teoreticka cast prace je vyrazne prevzana z literatury. V rade pripadu se v postate jedna o prepsani relevantnich casti z literatury. V nekterych pripadech by slo tyto prepisovane casti redukovat. Napriklad popis opci na stranach 16- 18 by mohl byt zestrucnen, aby obsahoval jen casti, ktere jsou nezbytné pro pochopeni nasledujicich casti prace. Podobne podrobny popis call condor strategie na str. 33-35 je zcela zbytecny, nebot na nej jiz nic dalsiho v praci nenavazuje a neni vyuzit v empiricke casti prace.

Vzhledem k tomu, ze nejsem kvalifikovane schopen posuzovat slovensky pravopis, nemam zadne pripominky k preklepum a ruznym pravopisnym chybam (bezne nachazenym v ceskych nebo anglickych diplomovych pracich) a nasledne i stylisticka uroven a ctivost prace ziskavaji ode me maximalne pozitivni hodnoceni.

Při obhajobě diplomové práce by bylo zajimave pokusit se o objasneni proc pri backtestingu prave pouze pouziti model HAR-RV vede k jasne ziskove strategii? Proc byla pro backtesting pouzita pouze jednodenni call butterfly strategie?

Diplomantka by mohla podrobneji vysvetlit, proc se zamerila prave na menovy trh.

Práci doporučuji hodnotit jako výbornou (hodnocení 1).

Práci doporučuji k obhajobě.

V Canberre 31.5. 2018

Karel Janda