



POSUDEK OPONENTA NA DIPLOMOVOU PRÁCI

Jméno a příjmení autora: Bc. Josef Zákalický

Název práce: Využití korelačních a kointegračních vztahů mezi cenami aktiv při obchodování

Hlavní specializace: Finanční inženýrství

Vedoucí práce: Ing. Milan Fičura

Oponent práce: Mgr. Martin Diviš

Datum odevzdání práce: leden 2019

Splnění cíle práce: Ano

Splnění formálních náležitostí a požadavků práce: Ano

Práce s literaturou a dalšími zdroji: Splněno

Vybavení práce číselnými daty a schématy (tabulky, grafy, přílohy): Ano

Slovní hodnocení práce:

Autor si vybral složité téma statistických závislosti při oceňování aktiv. Umně použil ekonometrické testy a poradil si také s obchodními platformami a jejich jazykem. V práci bych vyzdvihнул kapitolu o backtestingu strategií obchodování.

Po formální stránce má práce významné nedostatky. Zejména se v textu objevuje velké množství pravopisných chyb a překlepů. Navíc nejsou definovány některé pojmy technické analýzy jako je například „svíčka“.

Otázky k obhajobě:

1. Máte nějaký nápad, jak strategii, která nejlépe obstála při backtestingu, vylepšit, aby se pomocí ní při obchodování dosáhlo zisku?
2. Zkoušel jste u rozšířeného Dickey-Fullerova testu jednotkového kořene i testy bez konstanty či s konstantou a trendem? Způsobilo to rozdílné vyhodnocení nulové hypotézy, že časová řada obsahuje jednotkový kořen?



Doporučení/nedoporučení práce k obhajobě:

Domnívám se, že posuzovaná diplomová práce Využití korelačních a kointegračních vztahů mezi cenami aktiv při obchodování splňuje veškeré požadavky kladené na tento typ prací, a proto ji **doporučuji** k závěrečné obhajobě.

Návrh hodnocení práce:

Předloženou diplomovou práci navrhuji klasifikovat stupněm velmi dobře/dobře podle průběhu závěrečné obhajoby.

V Praze, dne 14.1.2019

Martin Diviš

A handwritten signature in blue ink, reading 'Diviš', is placed over a light blue rectangular stamp.