

Posudek vedoucího bakalářské práce

Autor bakalářské práce: Peter Kuchár
Téma bakalářské práce: Backtesting of trading strategy and application of this strategy on Germany's stock index DAX30
Vedoucí bakalářské práce: Ing. Jan Vejmělek, Ph.D., CFA
Oponent bakalářské práce: Ing. Ondřej Šíma

Kritéria hodnocení práce:

	Výborně	Velmi dobře	Dobře	Nevyhovující	Váha kritéria (%)
1. Hloubka provedené analýzy	☐	☒	☐	☐	20
2. Formulace a splnění cíle práce	☒	☐	☐	☐	15
3. Adekvátnost použitých metod	☒	☐	☐	☐	15
4. Práce s literaturou (rozsah, vhodnost, korektnost)	☐	☒	☐	☐	15
5. Logická stavba práce	☒	☐	☐	☐	10
6. Užití odborné terminologie	☒	☐	☐	☐	10
7. Vlastní přínos	☒	☐	☐	☐	10
8. Úprava práce (text, grafy, tabulky)	☒	☐	☐	☐	5

Slovní hodnocení bakalářské práce:

Autor si jako cíl předkládané bakalářské práce zvolil vytvořit úspěšnou denní obchodní strategii za pomoci nástrojů technické analýzy a risk managementu. Jako podkladové aktivum zvolil index DAX30. Takto **stanovený cíl se autorovi podařilo naplnit.**

Práce má logickou strukturu, je tvořena dvěma hlavními částmi. Ta první zahrnuje kapitoly 1 až 4 a autor si v nich připravuje terén pro druhou část práce, kterou představují kapitoly 5 až 7 přinášející praktickou aplikaci, a kde **je patrný vlastní přínos autora.**

V první *teoretické části* autor popisuje základní charakteristiky a seznamuje čtenáře s terminologií akciových trhů (kapitola 1), instrumentů obchodovaných na finančních trzích (kapitola 2). Následuje kapitola 3 detailně se věnující technické analýze, jejíž nástroje autor následně aplikuje v praktické části. Ve 4. kapitole se věnuje charakteristice akciového indexu DAX30.

Praktická část se skládá ze tří kapitol. Autor nejprve podrobně popisuje strategii, kterou následně v další části aplikuje nejprve na historická data (backtesting) a následně v závěrečné kapitole aplikuje na reálných obchodních datech. Veškeré výpočty autor přikládá ve formě příloh.

Práce je psaná čtivým jazykem, využita je standardní vysokoškolská literatura v podobě učebnic či monografií, které se problematice akciových trhů či technické analýze na českém trhu věnují. Do určité míry autor využívá i zahraniční (primárně internetové) zdroje; **použité zdroje jsou korektně citovány.** Autor se **bez problémů orientuje v odborné terminologii,** práce je precizní včetně její grafické podoby.

Otázky k obhajobě bakalářské práce:

- A) V kapitole 3, kde autor popisuje technickou analýzu a její nástroje, uvádí celou řadu technik. Proč nakonec zvolil tu strategii, kterou zvolil?
- B) Autor byl úspěšný v koncipování své obchodní strategie. Jak by ale dále postupoval v případě, kdy by na zvoleném časovém rámci backtesting ukázal na neúspěšnost zvolené strategie?

Tato bakalářská práce splňuje všechny požadované náležitosti, a proto ji doporučuji k obhajobě. V případě zdárného průběhu obhajoby a stručných odpovědí na výše uvedené otázky navrhuji klasifikační stupeň "Výborně"/"Velmi dobře".

Vedoucí bakalářské práce souhlasil s odevzdáním práce a jejím vložením do informačního systému VŠE v Praze.

V Praze 12. června 2019

Ing. Jan Vejmělek, Ph.D., CFA
Vedoucí bakalářské práce
Katedra měnové teorie a politiky
Vysoká škola ekonomická v Praze