

Doc.Ing.Jaroslav Slepecký,PhD

Vysoká škola bezpečnostného manažérstva v Košiciach

Kukučínova 17

040 01 Košice

Tel.: 0902 701 241

e-mail: Jaroslav.slepecky@gmail.com

www.vsbm.sk

OPONENTSKÝ POSUDEK **disertační práce**

Autor: Ing. Jiří Svoboda

Téma: Tvorba metodiky pro modelování technicko-analytických obchodních systémů s jejich hodnocením pomocí souhrnného výkonnostního indexu 5 F

Předložená disertační práce je sestavená do 12 kapitol v rozsahu 166 stran. V první kapitole autor popisuje současný stav řešené problematiky, v 2. 3. kapitole definuje cíle, hypotézy, zvolené metody a postup řešení disertační práce. Součástí práce je i případová studie s výsledky a závěrečným zhodnocením. Samotná disertační práce je zpracovaná v kap.5 až 8. Přínos pro teorii, praxi a výuku v dvou předmětech je uvedený v kapitole 10. Podnětné jsou návrhy navazujícího výzkumu fragmentního modelování v kap. 12.

Aktuálnost tématu disertační práce.

Téma práce je vysoce aktuální, protože zejména v současných podmínkách těžko odhadnutelných turbulencí na finančním trhu je každá exaktní metoda napomáhající optimálně řešit problém vztahu výnosu a rizika vítaná. Obchodníci v důsledku neznalosti nebo nepochopení současného dynamického a nestacionárního vývoje podceňují rizika svých rozhodnutí. Důsledky bývají fatální. Používání ověřeného obchodního systému v kombinaci s dalšími metodami může dát základ k trvalému zhodnocování portfolia aktiv.

Splnění stanovených cílů.

Autor disertační práce si stanovil jeden hlavní cíl, tvořený třemi pilíři:

- navržení souhrnného výkonnostního modelu
- vývoj metodiky pro tvorbu obchodních systémů

- praktické použití navrženého modelu.

Součástí hlavního cíle bylo navržených 6 dílčích cílů, které byly plněné v souladu s verifikací tří navržených hypotéz, které jsou stanovené jednoznačně s verifikovatelným závěrem. Stanovené cíle považuji za splněné.

Postup řešení, výsledky disertační práce a přínos studenta.

Uvedený postup řešení a zvolené metody práce považuji vzhledem k tématu práce za optimální. S praktickým použitím navrhované metody technické analýzy jsem se seznámil osobně a považuji metodu fragmentního modelování za přínos pro teorii a praxi. Přínos studenta je nezpochybnitelný. Aplikace praktického použití je toho důkazem.

Použitá literatura je správně citovaná v textu nebo na konci práce. Po metodické stránce je práce správně sestavená včetně postupu řešení.

Význam pro praxi a pro rozvoj vědního oboru.

Celá disertační práce je teoreticky dobře propracovaná s jasnými výstupy praktického použití. Hlavním výsledkem práce je zpracovaná metodika využitelná v diskrétním i mechanickém obchodování s nástroji finančního trhu. Vytvořený model pro hodnocení výkonnosti obchodních systémů je prakticky použitelný. Pro rozvoj vědního oboru je významný moderní pohled na technickou analýzu, použitelnou i v podmínkách velké, často se měnící volatility trhů.

Otázka: Porovnejte možnosti použití neuronových sítí s klasickými metodami technické analýzy pro predikci cen nástrojů finančního trhu.

Formální úprava

K formální úpravě nemám vážnější připomínky. Disertační práce je zpracované podle mého názoru v souladu s normou. Zdroj údajů by měl být uvedený pod tabulkou (např. tab. 9.1)

Publikační činnost studenta.

Doktorand uvádí 7 příspěvků z konferencí, z toho 4 mezinárodní, jeden časopis bez ISSN a podíl na dvou publikacích. Počet a kvalita se bohužel moc neliší od obhajoby tezí disertační práce.

Doporučuji disertační práci k obhajobě .



Doc. Ing. Jaroslav Slepecký, PhD

V kózi cích 13. 11. 2012