

Tato bakalářská práce se zabývá otázkou výnosnosti algoritimického obchodování založeného na trendových indikátorů a indikátorů momenta a zdali je možno obdržet systematický profit. Práce shrnuje relevantní literaturu za posledních 100 let ke zjištění toho, zdali fundamentální procesy mohou být kvantifikovány a modelovány. Na třech zásadních amerických akciových indexech je poté testováno několik strategií k určení, zdali v dlouhém období může aktivní obchodování předčít pasivní investici. Přínos práce leží v backtestingu několik strategií and interpretaci výsledků vzhledem k unikátním vlastnostem jednotlivých indexů.