

Abstrakt

Sázky na sportovní události mohou být širokou veřejností vnímány jako hazardní hra. V odborné literatuře se ovšem k sázkám na fotbalové zápasy přistupuje stejně jako k ostatním finančním trhům, kde se v případě porušení teorie efektivních trhů v důsledku výskytu neefektivity objevují pro investora možnosti získat abnormální výnosy. Hlavním cílem této práce je vytvořit model schopný na základě historických dat predikovat výsledky fotbalových zápasů lépe, než jsou toho schopny sázkové kanceláře a otestovat efektivitu českého sázkového trhu u fotbalových zápasů české nejvyšší fotbalové ligy. První část práce obsahuje detailnější představení teorie efektivních trhů, srovnání finančních a sázkových trhů a zdroje možné neefektivity na sázkových trzích. Ve druhé a třetí části jsou představeny data, modely a jejich možná úprava pro zvýšení přesnosti odhadů. Ve čtvrté části jsou popsány výsledky testování jednotlivých modelů a následné simulace sázkových strategií. V páté části je obsažen závěr a diskuze výsledků, včetně naznačení možných alternativ navazujících výzkumů. Výsledky simulací sázkových strategií potvrzují signifikantně vyšší zisky a tím zamítají lehkou formu hypotézy efektivního trhu.