

Tato práce studuje efektivnost akciových trhů a jejich prediktabilitu pomocí konceptů z teorie informace, approximate entropy (ApEn) a sample entropy (SampEn), a porovnává jejich vlastnosti s odhadem Hurstova exponentu. U těchto měřítek je také porovnávána jejich schopnost rozlišovat rozvíjející se a rozvinuté trhy. Na závěr je testována investiční strategie postavená na hodnotě sample entropy. ApEn ukazuje velmi slabý vztah jak se SampEn, tak s Hurstovým exponentem a zároveň slabý výkon jako měřítko efektivnosti trhů. Sample entropy a Hurstův exponent jasně rozlišují nižší celkovou efektivnost rozvojových trhů. SampEn také utváří poměrně silný klesající vztah s hit-rates predikčních modelů. ARMA má nejvyšší hit-rate v obdobích, kdy je SampEn v rozmezí 1.6 - 1.7. Toto může být potenciálně využito v investičních strategiích za účelem nižšího risku; nicméně, s tím souvisí i možné nižší celkové zisky z důvodu menších investičních oken.