

Abstrakt

Bakalářská práce potvrzuje hypotézu slabé tržní efektivity na politických trzích pro události na Intrade predikčním trhu, které skončily mezi 1. říjnem 2012 a 31. prosincem 2012. Tři testy jednotkového kořene, tedy ADF GLS, KPSS a Lo-Mackinlay test, prokázaly na 5% hladině významnosti, že 140 ze 191 testovaných politických událostí je slabě tržně efektivních, což odpovídá vysoké relativní tržní efektivitě (73,3%). Testování mimopolitických trhů vykazuje znatelně nižší tržní efektivitu. Logit model zamítnul na 5% hladině významnosti předpoklad celkového obchodovaného množství akcií jako signifikantního parametru pro odhad tržní efektivity.

Klíčová slova

Predikční trh, Intrade, hypotéza efektivních trhů, relativní efektivita trhu, ADF test, KPSS test

E-mail autora

David.Brandejs@seznam.cz

E-mail vedoucího práce

Martin@Dozsa.cz