

## Hodnocení vedoucího diplomové práce

Autor/Autorka	Bc. Lucie Šteirová
Název práce	Vliv velkých sportovních akcí na akciové trhy
Studijní obor	Finanční informatika a statistika
Vedoucí práce	Ing. Patrice Marek, Ph.D.

### Splnění cílů práce:

- nadstandardně     velmi dobře     splněny     s výhradami     nebyly splněny

### Odborný přínos práce:

- nové výsledky     netradiční postupy     zpracování výsledků z různých zdrojů     shrnutí výsledků z různých zdrojů     bez přínosu

### Matematická (odborná) úroveň:

- vynikající     velmi dobrá     průměrná     podprůměrná     nevyhovující

### Věcné chyby:

- téměř žádné     vzhledem k rozsahu přiměřený počet     méně podstatné, větší množství     podstatnější, větší množství     závažné

### Grafická, jazyková a formální úroveň:

- vynikající     velmi dobrá     průměrná     podprůměrná     nevyhovující

### Přístup autora k řešení práce, spolupráce s vedoucím práce:

- samostatná práce s výbornou komunikací     pečlivá práce, drobné zásahy vedoucího     pečlivá práce, podstatnější zásahy     horší komunikace     špatný přístup k práci

### Slovní hodnocení a dotazy:

Autorka se zabývá souvislostí mezi konáním velkých sportovních akcí a děním na akciových trzích. Motivací pro diplomovou práci se stala publikace *The World Cup and Economics 2014*, kterou publikovala společnost Goldman Sachs a kde je demonstrován krátkodobý vliv Mistrovství světa ve fotbale na akciové trhy.

Diplomová práce se nezabývá pouze Mistrovstvím světa ve fotbale, ale rozšiřuje zkoumání i o Mistrovství Evropy ve fotbale a Olympijské hry. Vliv sportovních událostí je zkoumán jak na jednotlivé akciové tituly, tak i na trh dané země jako celek.

Vzhledem k tomu, že jsou analyzovány společnosti, které jsou obchodovány na různých burzách (včetně těch považovaných za exotické), tak náročnou částí práce bylo již získání a zpracování značného množství dat.

Autorka zjistila, že analýza společnosti Goldman Sachs používá velmi naivní přístup, kdy spočte průměrné výnosnosti a bez jakéhokoliv statistického testu je srovná mezi sebou. Vzhledem k tomu navrhla vlastní (statistické) metody srovnání, které jsou popsány v kapitole 6.3 a aplikovány v kapitolách 7 a 8.

„Nevědecké“ podkapitoly 7.2 a 8.2 v práci demonstrují právě ty postupy, které byly použity v analýze společnosti Goldman Sachs. Rozumím tedy motivaci pro zařazení těchto kapitol, ale postrádám porovnání s čísly, ke kterým dospěla analýza společnosti Goldman Sachs.

V deváté kapitole se autorka pokusila aplikovat poznatky k vytvoření obchodního modelu a ten otestovat na reálných datech.

Autorka pracovala pečlivě a intenzivně po celý rok, ale zpracování postupů pro testování probíhalo až v posledních týdnech a s velkým množstvím konzultací a zásahů. Tím utrpěla stěžejní část práce, kdy při dostatku času by metodám mohla být věnována větší pozornost.

K práci mám následující výhrady.

- Na str. 40 je uvedeno, že v práci nebudou uváděny výsledky všech testovaných hypotéz a že jsou k nalezení v příložených souborech. Bylo by vhodné v práci přidat odkaz na konkrétní list v Excelu, jelikož dohledávání v rozsáhlých souborech je zdlouhavé.
- V uvedených přehledových tabulkách, např. str. 41, chybí rozlišení, zda se jedná o pořadatele, vítěze, apod.
- Vzorce (6.2) a (6.3) jsou špatně indexovány. Na zmatek ve značení ukazuje i použití označení  $X_t$  pro časovou řadu i pro označení období.
- Od str. 20 nejsou vzorce již číslovány.
- V textu chybí odkazy do Excelovských souborů, např. orientace na str. 35 a 36 je pro čtenáře těžká, protože uvedené tabulky pochází z různých souborů, které zde nejsou zmíněny.
- Převzaté obrázky na str. 60 by bylo vhodnější vytvořit vlastní, už jen kvůli jejich špatnému rozlišení. Navíc tyto obrázky neodpovídají podmínkám, které jsou stanoveny na předchozí straně.
- Jak demonstruje tabulka 37 na str. 65, tak konečné stanovení investic je provedeno špatně, jelikož vypočtené váhy jsou použity chybně (mají představovat investovaný objem peněz, což nevyjadřují).

**Otázka:** Jakým podmínkám odpovídá obrázek na straně 60? Co by muselo být stanoveno za podmínky, aby byl získán obrázek uvedený v práci?

**Navrhuji hodnocení známkou:**

Vzhledem k uvedeným skutečnostem a s přihlédnutím k množství nutných zásahů do práce navrhuji hodnocení stupněm DOBŘE.

4. 8. 2015, Patrice Marek: