

Defense

▼ ПЛАН

- чек сайт и рекомендации
- читать тезис
- читать отзывы шибанова и стырина
- читать презу pre-defense
- сформировать структуру
- чек pre-defense notion & data&method
- добавить обновления
 - добавить графики в аппендикс
 - **вчитаться в интро и до market data**
 - **расширить market data + писать про контроли**
- ▼ **empirical model**
 - вчитаться в empirical model
 - добавить уравнения extentions (model)
 - добавить описание extentions (model)
- ▼ **results**
 - добавить результаты
 - отобрать бест оф зе бест
 - добавить на слайд
 - обновить 2 таблы и график
- ▼ **conclusion**
 - вчитаться в конклюдн
 - заменить импрувментс
 - добавить слайд с ответами на отзывы

- считать матрицу summary stats
- ~~делать графики с распределением ретерна~~
- думать вопросы и комменты ревьюистов
- ~~мб распространить уравнения~~
- прогнать презу + залить её

▼ Структура

1. intro
 - a. motivation - literature review
 - b. research question
2. Data
 - a. description
 - b. summary statistics
3. Methodology
 - a. regression specification
4. Results
 - a. для разных метрик
5. Conclusion
 - a. Findings
 - b. Extensions
 - c. Answers

▼ ВОПРОСЫ

- причины разных знаков у коэфов
 - ну пресс конференции смотрят частные инвесторы, а пресс релизы читают профессионалы
 - регрессии симс робаст
 - (читать, что ответил в тексте)

- absolute vs module...
 - смотрим движение тоже, а не просто кол-во
- exchange rate
 - нужны контроли, reverse causality
- Почему нельзя просто вероятность позитива считать?
 - Если вероятности модели 0.5 и 0.5, то текст скорее нейтральный, а не позитивный
- **Протестить суммарный эффект равен 0 или нет t-test**
 - сказать, что проверял для некоторых спецификаций оказался значим (не равен) для некоторых bonds
- в одну регрессию включать пресс релиз и пресс конференцию не оч затея
 - потому что сильно коррелированы - но они не коррелированы!
 - и в один день одинаковое число релизов и конференций
 - и вообще норм идея получается
- Ставка не влияет - потому что ее уже ожидают?
 - часть ожиданий съедается
- почему в 2A почти все меньше нуля?
 - Штука обучена на постах вк, было показано, что к слову конституция в среднем отрицательное отношение
- добавить examples?
 - нет, это блек бокс, следует воспринимать как коммон сенс сентимент

▼ Reviews

▼ Шибанов

- **control for unexpected changes**
 - использую контроли как в городниченко
 - задумывались об этом со стыриным, но ничего не придумали

- abnormal return rather than just return??? контролировать на западные события
 - что такое западные события
- Summary statistics - for outcomes - ДОБАВИТЬ
 - показать разброс игреков - мб нам попались аутлаеры
 - это частично компенсируется dynamic effects model!
 - график игрека или игрека - икса
 - анонс регрессий без аутлаеров - не годится как мало наблюдений
- коммент про daily return
 - пишу в conclusion, что можно попробовать это посмотреть
- Bonds. One has to clarify more what is the benchmark return;
 - пишу что использую stock market index как benchmark
 - про bonds я такое не пишу, и как раз напротив исследую реакцию всевозможных типов бондов, чтобы сформировать более-менее правильную картину
- other days
 - рассматриваю не только decision days в спецификации 3

▼ Стырин

- What specifically the tone sentiment indices capture? Growing or easing inflation pressures or the prospects of economic growth in the short to medium term?
- examples of keywords & expressions + general-purpose dataset
- low correlation - What exactly might this co-movement pattern apply?
 - конференции более эмоциональны чем тексты - из графика видно, что тональность примерно константа, а тексты меняются (показать разбросы?)
 - press conferences are more forward looking compared with press releases
- winsorization - убрать outliers

- ну это же компенсируется соседними днями...
- narrow event window

▼ Summary

- Internal validity
 - summary statistics
 - надо показать таблицу
 - хотя winsorization точно полезное упражнение
 - abnormal return rather than just return
 - да, норм тема (но в похожей работе такого не было)
 - control for unexpected changes
 - степени свободы
 - городниченко
 - other days should be included - предыдущие месяцы
- Explanatory variable
 - General-purpose dataset
 - What specifically the tone sentiment indices capture? Any examples of keywords & expressions?
 - low correlation - What exactly might this co-movement pattern apply?
- Extensions
 - narrow event window
 - understand concerns & and упоминаю в conclusion, что можно попробовать это посмотреть