

Abstrakt

Hlavním předmětem této práce je studie vlivu jednotlivých investorů na finanční trhy. Konkrétně následujeme ságu kolem akcií společnosti GameStop ze začátku roku 2021 a retailové investory, kteří se shromáždili na fóru *r/wallstreetbets* na sociální síti Reddit. Mezi použité nástroje patří zpracování přirozeného jazyka, vlnková analýza a vektorový model korekce chyb. Výsledky naznačují, že zejména vysoká volatilita, extrémní výkyvy v cenách či časté pokrytí zprávami lákají drobné investory. Dále se ukazuje, že sociální média tyto tendence chování ještě zesilují. Nacházíme zde důkazy, jež naznačují, že sentiment drobných investorů je schopen predikovat krátkodobé výnosy akcií, které drobní investoři specificky zaměřují. V dlouhých horizontech nicméně dochází k obrácení vztahu mezi sentimentem a výnosy. Na závěr, zatímco v dlouhodobém horizontu je efekt sentimentu zpráv a sociálních medií shodný, tak sentiment Redditu, na rozdíl od sentimentu zpráv, je v krátkodobém horizontu významným faktorem ovlivňujícím akcie zaměřené drobnými investory.

Klasifikace JEL C55 C58, G12, G14, G41

Klíčová slova sentiment, sociální média, GameStop, Reddit, zpracování přirozeného jazyka, vlnková analýza

Název práce Akciové trhy jako hra: Nálada a volatilita během GameStop horečky