

Tato práce se zaměřuje na zkoumání vlivu sociálních sítí na finanční trhy. Náš nový přístup k analýze a měření nálady na Twitteru je použit na vzorku více než 200 milionů Tweetů z období od 1. července 2014 do 9. října 2014. Nálada na Twitteru je použita jako proxy proměnná pro náladu investorů. Na hodinové frekvenci dat zkoumáme vliv základních emocí, nálad a mínění na rozhodovací procesy investorů. Konkrétně, zkoumáme vztahy mezi proměnnými odvozenými z Twitterových dat a výnosy i volatilitou konkrétních finančních instrumentů, zahrnující např. komoditní a měnové futures. Vliv nálady na Twitteru na volatilitu výnosů finančních instrumentů testujeme jak na modelech podmíněné volatility, tak realizované volatility. Dále odhalujeme vliv základních emocí na rozhodování investorů. Naše výsledky naznačují, že investoři jsou nejvíce ovlivněni emocemi a náladou na delších investičních horizontech, zatímco v krátkém období je vliv emocí omezený.