

Report on Bachelor / Master Thesis

Institute of Economic Studies, Faculty of Social Sciences, Charles University in Prague

Student:	Jan Pecháček
Advisor:	doc. PhDr. Ladislav Křišťoufek Ph.D.
Title of the thesis:	Predicting Stock Market Volatility with Google Trends

OVERALL ASSESSMENT (provided in English, Czech, or Slovak):

Táto bakalárska práca využíva dáta pochádzajúce zo služby Google Trends, ktorých analýza je pre výskum v oblasti ekonómie a ekonometrie zatiaľ iba v začiatkoch, keďže ide o novú technológiu, ktorá nebola v minulosti k dispozícii. Preto ide o veľmi perspektívny a užitočný zdroj dát. Voľbu témy a zamerania práce je teda možné považovať za zaujímavé nielen z pohľadu študenta, ale potenciálne tiež z pohľadu IES ako výskumnej inštitúcie. Tématické zameranie práce by mohlo byť inšpiráciou aj pre ďalších študentov.

Práca je písaná prehľadne a systematicky, veľmi dobrou angličtinou. Autor v úvode práce oboznamuje čitateľa s aktuálnym stavom v oblasti a podrobne popisuje doterajšie výskumy, ktoré sa venovali predikcii volatility na akciových trhoch na základe dát z Google Trends. Ukazuje dobrú oboznámenosť s relevantou literatúrou a orientáciu v súčasnom stave výskumu danej problematiky. Následne prechádza k popisu používaných metód, ktorým ukončuje teoretickú časť práce. V poslednej, empirickej časti autor nasadzuje metódy popísané v teoretickej časti a na dátach získaných priamo od spoločnosti Google a využitím viacerých prístupov prichádza k záveru, že tieto dáta by mohli byť prediktorom volatility.

Je vidieť, že písaniu práce musel autor venovať nemalé množstvo času, a to jednak v súvislosti s detailným naštudovaním použitých metód a literatúry a jednak so samotnou aplikáciou týchto metód na reálne dáta. Práca jednoznačne spĺňa všetky očakávania, ktoré by mala bakalárska práca naplniť: ide o poctivý pokus o vysporiadanie sa so zaujímavým výskumným problémom, ktorého riešenie je zasadené do kontextu najnovšieho diania v obore. Autor vhodne aplikuje kvantitatívne metódy, ktoré si osvojil počas štúdia na IES a prichádza so zaujímavými zisteniami.

Na základe vyššie uvedeného odporúčam hodnotiacej komisii ohodnotiť túto bakalársku prácu známku „1/ výborně/ excellent“.

SUMMARY OF POINTS AWARDED (for details, see below):

CATEGORY	POINTS
<i>Literature</i> (max. 20 points)	18
<i>Methods</i> (max. 30 points)	27
<i>Contribution</i> (max. 30 points)	27
<i>Manuscript Form</i> (max. 20 points)	18
TOTAL POINTS (max. 100 points)	90
GRADE (1 – 2 – 3 – 4)	1

NAME OF THE REFEREE: Tomáš Janotík MSc.

DATE OF EVALUATION: 23.8.2016



Referee Signature