

## Abstrakt

Tato práce zkoumá vliv pandemie COVID-19 na americký akciový index S&P 500 a jeho jedenáct sektorů. Pomocí modelů ARMA a T-GARCH na časové řadě denních výnosů od roku 2018 do března 2021 zkoumáme dopad na volatilitu, výnosy a efekt dne v týdnu během krachu akciového trhu způsobeného pandemií a období po něm. Naše hlavní zjištění naznačují, že v případě výnosů byl pondělní efekt během propadu trhu víc negativní než páteční efekt a na rostoucím trhu po pádu naopak. Docházíme tedy k závěru, že pro sledovaná období platí hypotéza kalendářního času. Pokud jde o volatilitu, ta dramaticky vzrostla na celém americkém akciovém trhu jak během propadu, tak i po něm. Nárůst zaznamenala zejména odvětví informačních technologií a energetiky. Zjistili jsme také, že se významně změnil denní objemový vzor obchodování ve tvaru písmene "U" s úměrně nižším objemem obchodů v první půlhodině obchodování a vyšším během zbytku dne.