

Tato práce zkoumá, zda je možné použít data z Google Trends a Wikipedie k diverzifikaci portfolia. Je založena na empirickém faktu, že nárůst v objemu vyhledávání souvisejícím s konkrétní akcií je spjat s vyšší volatilitou cen této akcie. Použijeme tedy diverzifikační strategii, která diskriminuje populární akcie tím, že jim přiřazuje nižší váhy v portfoliu. Na druhou stranu, nejméně hledané akcie jsou v portfoliu preferovány. Abychom zjistili popularitu akcie, zaměříme se na objemy vyhledávání na Google pro slova související s akcií, a také na to, kolikrát si lidé prohlédli stránku odpovídající dané společnosti na Wikipedii. Výsledky studie ukazují, že strategie založené na objemech vyhledávání dosahují nižšího rizika a vyšších standardizovaných průměrných výnosů než srovnávací index a portfolio, kde mají všechny akcie stejnou váhu. Tyto strategie jsou navíc úspěšné i out-of-sample.