

Tato práce se zaměřuje na užitečnost Google Trends dat pro předpověď volatility akcií. S využitím denních dat získaných přímo od pražské Google kanceláře nejprve zkoumáme kauzalitu mezi aproximovanou volatilitou a Google daty tří amerických společností s vysokou kapitalizací. Poté odhadujeme modely GARCH a Heterogenní autoregrese (HAR) a obohatíme je o Google data. Zkoumáme in-sample a out-sample předpovědi a porovnááme přesnost neobohacených a obohacených modelů. Naše výsledky ukazují, že Google data Granger způsobují volatilitu akcií, a tedy jsou vhodná pro předpověď pohybu akciových trhů. Obohacené modely ukazují přesnější in-sample předpověď a snižují persistenci volatility.