

Abstrakt

Tato bakalářská práce se zabývá dvěma oblastmi. Nejprve pomocí logistické regrese studujeme vliv sociodemografických veličin na následování rad finančních algoritmů při výběru hotových portfolií pasivních fondů obchodovaných na burzách, takzvaných ETFs, které s sebou nesou různé množství rizika. Dále pomocí panelové regrese zkoumáme vlivy sociodemografických veličin na změny v investičních tocích v obdobích zvýšené očekávané tržní volatility, pro kterou využíváme index VIX. Panelová data zkoumáme v relativně stabilním období od 1. června 2021 do konce roku 2022, tedy celkem 18 měsíců je zahrnuto v analýze. Souhlasně s existující literaturou zjišťujeme, že ženy mají větší pravděpodobnost vybrat si portfolio s menším nebo stejným rizikem, než jim bylo doporučeno algoritmem, jež z dostupných sociodemografických informací vybere portfolio s nejvhodnější mírou rizika. Z důvodů nesplnění některých předpokladů užitých modelů, nejsme schopni vyloučit nulovou hypotézu neexistence rozdílu v investičních reakcích mužů a žen na období očekávané vysoké volatility.

Klasifikace JEL	D90, D91, G40, G41, J16
Klíčová slova	ETFs, VIX, Robo-advisor, Ready-made portfolio
Název práce	Reakce retailových investorů na pohyby finančních trhů a změny sentimentu
E-mail autora	kubahromcik@gmail.com
E-mail vedoucího práce	jiri.schwarz@fsv.cuni.cz