

Abstrakt

Tato diplomová práce se zabývá dopadem volatility směnného kurzu na obchodní bilanci České republiky v letech 2005-2016. Analýza je prováděna na sestavě panelového datového souboru pro 53 obchodních partnerů České republiky odhadem obchodních gravitačních modelů. Realizované hodnoty volatility jsou uplatňovány pro 43 českých měnových párů vůči lokálním měnám. Proměnné zahrnuté do empirické analýzy jsou HDP a populace České republiky a jejich obchodních partnerů, realizovaná volatilita, vážená vzdálenost, sousednost, přímý přístup k moři a informace o členství v EU a OECD. Metodickými přístupy v analýze jsou výpočty realizované volatility směnného kurzu a pro gravitační modely jsou to techniky odhadu dat panelů: sdružený OLS, fixní efekty a náhodné efekty. Rovněž gravitační modely jsou porovnány formálními testy a nejúčinnějším z nich jsou fixní efekty. Výsledky odhadovaného rozšířeného modelu odhalují významný pozitivní dopad volatility směnného kurzu na obchodní bilanci České republiky. Klíčovými proměnnými, které mají očekávaný významný pozitivní dopad na obchodní bilanci, jsou HDP České republiky a jejich obchodních partnerů v základním modelu, populace České republiky a členství v EU v rozšířeném modelu.

Klasifikace	A12, C23, F14, F31
Klíčová slova	gravitační model, panelová data, zahraniční obchod, Česká republika, volatilita směnného kurzu
Název práce	Dopad volatility směnného kurzu na obchodní bilanci České republiky