

Abstrakt

Tato práce zkoumá, jak se struktura vztahů spotových cen elektřiny napříč kontinentální Evropou vyvíjela mezi lety 2016 a 2023, se zvláštním zaměřením na energetickou krizi, která vyvrcholila v roce 2022 po ruské invazi na Ukrajinu. S využitím souboru *day-ahead* hodinových cen z 31 evropských obchodních zón jsou aplikovány tři dynamické empirické metody, a to dynamická analýza hlavních komponent, časově proměnné Grangerovy kauzální sítě a dynamický faktorový model. Výsledky naznačují, že období krize vykazovalo nárůst cenové synchronizace a celkové propojenosti, doprovázený změnami ve směru a síle meziregionálních vlivů. Tyto posuny nebyly čistě dočasné a několik efektů přetrvávalo i v období po krizi. Zjištění naznačují, že krize nebyla pouze šokem pro cenové hladiny, ale také pro základní strukturální dynamiku evropského trhu s elektřinou. Studie přispívá k existující literatuře tím, že navrhuje časově proměnlivý pohled na integraci trhu s elektřinou založený na sítích v podmínkách systémového stresu, a zdůrazňuje jeho význam jak pro akademický výzkum, tak pro monitorování trhu.

Klasifikace JEL C32, L94, Q41,

Klíčová slova trhy s elektřinou, analýza sítí, energetická krize, dynamická analýza hlavních komponent, Grangerovy kauzální sítě, dynamický faktorový model

Název práce Dynamická síťová analýza spotových cen elektřiny v kontinentální Evropě