

Předkládaná diplomová práce si klade za cíl poskytnout základní přehled fungování hedgeových fondů, a především se pak zaměřit na hedgeové fondy působící na rozvíjejících se trzích (emerging markets hedge funds). Přes diskuzi možné úlohy těchto institucionálních investorů během měnové krize v Asii v letech 1997-1998 se dostáváme k dokumentaci situace na těchto trzích bezprostředně před a během globální finanční krize v období 2007-2009. Následná empirická (ekonometrická) analýza má za pomoci vybraných indexů ukázat, popř. vyvrátit možnou oboustrannou souvislost mezi aktivitami hedgeových fondů a vývojem cen některých finančních aktiv (konkrétně kurzů měn, cen akcií a dluhopisů) na rozvíjejících se trzích v diskutovaném období. Za tímto účelem je využit model vektorové autoregrese, jehož výsledky jsou dále interpretovány v kontextu Grangerovy kauzality.