

Tato diplomová práce se zabývá užitečností indikátorů důvěry pro krátkodobé předpovědi ekonomické situace v České republice. Dvěma odlišnými empirickými přístupy zkoumáme predikční schopnosti podnikatelského i spotřebitelského indikátoru důvěry. Nejprve pomocí logistické regrese predikujeme pravděpodobnost ekonomického zpomalení, které si definujeme jako nespojitou událost a následně za použití vektorové autoregrese odhadujeme přesné hodnoty reálného růstu HDP.

Výsledky získané z pravděpodobnostních modelů ekonomického zpomalení potvrzují schopnost indikátorů důvěry odhadnout současnou ekonomickou situaci i předjímat ekonomické zpomalení jedno čtvrtletí dopředu. Výsledky modelů predikujících přesné hodnoty HDP jsou víceznačné. Nicméně index spotřebitelské důvěry signifikantně zpřesnil předpovědi základního modelu se standardními makroekonomickými proměnnými, a proto můžeme potvrdit jeho predikční schopnosti. Tento závěr byl nepřímo potvrzen také OECD, když byl indikátor spotřebitelské důvěry od dubna roku 2012 zahrnut do OECD kompozitního indikátoru hospodářského cyklu pro Českou republiku.