

Abstrakt

Tato práce vyšetřuje vliv ohlašování 13 makroekonomických proměnných na 5 sektorových indexů na US finančních trzích. Používáme GARCH a EGARCH k modelování vlivu ohlašování a zkoumáme vliv jak na velikost indexů, tak i na jejich volatilitu. S výjimkou Major Market Index (XMI/MMI) není velikost sektorových indexů ohlašováním ovlivněna. Volatilita sektorových indexů je význačně ovlivněna ohlašováním a bylo možné zpozorovat několik zajímavých vlastností.