

Abstrakt

V této bakalářské práci se zabýváme vlivem intermitentních obnovitelných zdrojů energie na úroveň a volatilitu českých spotových cen elektřiny v letech 2015 až 2019. Rozbor je odůvodněn závazkem členských států Evropské unie zvýšit podíl čisté formy energie na hrubé konečné spotřebě energie do roku 2030. Aplikovanou technikou v empirické části práce jsou jednorozměrné modely typu GARCH (konkrétně jde o klasické a exponenciální), které jsou rozšířeny o dodatečné vysvětlující proměnné ve formě celkového zatížení a výroby solární a větrné energie. Tím, že jsme vytvořili ze souboru hodinových dat denní, špičkové a mimošpičkové indexy, položili jsme základ pro komparativní rámec textu. Tento způsob nám umožňuje porovnat chování cen v době velké a malé poptávky po elektřině a zkoumat dynamiku solárních a větrných elektráren. Závěry naší studie ukazují, že oba typy analyzovaných obnovitelných zdrojů energie vyvolávají takzvaný efekt pořadí záslužnosti. Pokud však mluvíme o volatilitě cen elektřiny, zkoumané zdroje energie mají odlišný účinek. Co se týká denního indexu, zatímco výroba solární energie snižuje volatilitu cen elektřiny, výroba té větrné ji naopak zvyšuje.