

OBSAH

PŘEDMLUVA	7
1. RŮSTOVÉ MODELY ANALÝZY A PROGNÓZY POPTÁVKY	9
1.1 Analýza vnitřní dynamiky vybavenosti	9
1.1.1 Odvození růstového logistického modelu	11
1.1.2 Metody odhadu parametrů logistického modelu	15
1.1.3 Postup při odhadu logistického modelu MNC	17
1.2 Modifikace logistického modelu ekonomickými faktory	19
1.2.1 Vliv příjmu na vývoj vybavenosti	19
1.2.2 Odhad nesymetrického logistického modelu MNC	22
Klíčové pojmy	25
Cvičení a příklady	26
Literatura	27
2. APLIKACE PRODUKČNÍCH FUNKCÍ	29
2.1 Podstata a význam produkčních funkcí	29
2.1.1 Neoklasické produkční funkce	30
2.1.2 Ekonomické charakteristiky produkčních funkcí	32
2.1.3 Teorie firmy a produkční funkce	36
2.2 Analýza statických produkčních funkcí	39
2.2.1 Produkční funkce Cobba-Douglase	39
2.2.2 Ekonometrická analýza PFCF	46
2.2.3 Modifikace PFCF	52
2.2.4 Produkční funkce s konstantní pružností substitute	54
2.2.5 Alternativní odhad parametrů PFCES	59
2.3 Dynamické produkční funkce a technický pokrok	61
2.3.1 Nezpředmětněný technický pokrok a jeho měření	62
2.3.2 Kvantifikace různých typů technického pokroku	64
2.3.3 Odhad dynamické PFCF	67
Klíčové pojmy	70
Cvičení a příklady	71
Literatura	73
3. SPOTŘEBNÍ FUNKCE	76
3.1 Teoretická východiska spotřebních funkcí	76
3.1.1 Hypotéza absolutního důchodu	76
3.1.2 Hypotéza relativního důchodu	77
3.1.3 Hypotéza životního cyklu	78
3.1.4 Hypotéza permanentního důchodu	80
3.1.5 Hypotéza racionálních očekávání	82
3.1.6 Spotřební funkce a mechanismus korekce chyby	85
3.2 Empirický odhad a analýza spotřebních funkcí	87
3.2.1 Odhad mikroekonomické keynesiánské SF	88
3.2.2 Ekonometrická analýza makroekonomické SF	90
3.2.3 Aplikace hypotézy permanentního důchodu	93
3.2.4 Způsoby dynamizace agregátní SF	94

Klíčové pojmy	97
Cvičení a příklady.....	98
Literatura	101
4. MODELÝ POPTÁVKY PO PENĚŽÍCH.....	104
4.1 Specifikace modelů poptávky po penězích.....	104
4.1.1 Stabilita funkce poptávky po penězích.....	105
4.1.2 Alternativní formulace modelů poptávky po penězích	106
4.2 Postup při aplikaci funkcí poptávky po penězích	111
4.2.1 Empirické funkce poptávky po penězích v české ekonomice.....	113
4.2.2 Odhad mocninné funkce celkové poptávky po penězích	117
4.2.3 Analýza poptávky po penězích pomocí modelu částečného přizpůsobení	117
4.2.4 Aplikace modelu částečného přizpůsobení pro odhad peněžní poptávky v ČR.....	120
4.2.5 Testování stability alternativních tvarů funkce poptávky po penězích .	120
Klíčové pojmy	122
Cvičení a příklady.....	123
Literatura	126
5. ANALÝZA A CÍLOVÁNÍ INFLACE	129
5.1 Ekonomická východiska inflační dynamiky.....	129
5.1.1 Phillipsova křivka.....	129
5.1.2 Neoklasická modifikace Phillipsovy křivky.....	130
5.1.3 Lucasův-Rappingův model	134
5.1.4 Caganův model adaptivních očekávání inflace.....	138
5.1.5 Model racionálních očekávání inflace.....	140
5.2 Cílování inflace	142
5.2.1 Způsoby inflačního cílování.....	142
5.2.2 Pravidla monetární politiky při cílování inflace.....	143
5.2.3 Pravidla monetární politiky a Ballův model otevřené ekonomiky	144
5.3 Aplikace ekonometrických modelů inflace v praxi	147
5.3.1 Analýza britské inflace pomocí Phillipsovy křivky	147
5.3.2 Odhad rozšířené Phillipsovy křivky pro ČR	148
5.3.3 Srovnání alternativních specifikací Phillipsovy křivky.....	150
5.3.4 Čtvrtletní modely inflace v ČR	153
5.3.5 Rekurzivní modely cenové a mzdové inflace v ČR	154
Klíčové pojmy	158
Cvičení a příklady.....	159
Literatura	164
6. MAKROEKONOMETRICKÉ MODELOVÁNÍ	167
6.1 Struktura a proměnné makroekonometrických modelů.....	167
6.1.1 Vývoj teoretické struktury MEM	168
6.1.2 Proměnné a bloky standardního strukturního MEM	170
6.1.3 Specifikace modelů pro výběr a optimalizaci hospodářské politiky	171
6.2 Stručné charakteristiky vybraných strukturních MEM.....	174
6.2.1 Modely ekonomiky USA	174

6.2.2	Modely kanadské ekonomiky	182
6.2.3	Modely britské ekonomiky	186
6.3	Ilustrace odhadu a využití MEM	188
6.3.1	Analýza výsledků Kleinova modelu I.....	189
6.3.2	Interpretace a zhodnocení odhadnutého St. Louiského modelu.....	193
6.3.3	Srovnání odhadů alternativně specifikovaného MEM pro ČR.....	196
6.3.4	Odhad a interpretace IS-LM modelu české ekonomiky.....	199
	Klíčové pojmy	203
	Cvičení a příklady	204
	Literatura.....	208
7.	MODELY DISKRÉTNÍ VOLBY.....	212
7.1	Binární diskrétní volba	212
7.1.1	Lineární pravděpodobnostní model	213
7.1.2	Modifikace modelu latentní proměnnou.....	215
7.1.3	Probitový model a jeho odhad	218
7.1.4	Formulace a odhad logitového modelu.....	219
7.1.5	Predikce binárních vysvětlovaných proměnných	221
7.1.6	Výběr modelů binární volby a měření jejich shody s daty.....	223
7.2	Multinomická diskrétní volba	225
7.2.1	Multinomický nepodmíněný a podmíněný model	226
7.2.2	Model podmíněných logitů	228
7.2.3	Model multinomických logitů.....	230
7.2.4	Modely multinomických a podmíněných probitů.....	232
7.2.5	Modely uspořádané multinomické volby.....	232
7.3	Odhad a testování empirických modelů binární diskrétní volby.....	235
7.3.1	Odhad a interpretace lineárního pravděpodobnostního modelu.....	235
7.3.2	Logitový a probitový model anticipace vybavenosti domácností ČR ..	236
7.3.3	Predikce výsledků binární volby v závislosti na více faktorech	239
7.4	Empirické modely multinomické volby	242
7.4.1	Odhad a interpretace modelu multinomických logitů	242
7.4.2	Aplikace uspořádaného modelu kumulativních logitů.....	245
	Klíčové pojmy	248
	Cvičení a příklady	249
	Literatura.....	252
8.	APLIKACE VEKTOROVÝCH AUTOREGRESÍ A KOINTEGRACE	256
8.1	Modely vektorových autoregresí.....	256
8.1.1	Specifikace modelu VAR	257
8.1.2	Způsoby identifikace.....	259
8.2	Využití VAR modelů	263
8.2.1	Analýza a testy Grangerovy kauzality	264
8.2.2	Funkce odezvy a jejich interpretace.....	266
8.3	Kointegrace	268
8.3.1	Kointegrované proměnné a jejich význam.....	269
8.3.2	Testování kointegrace	270
8.4	Modely korekce chyby	272
8.4.1	Vektorové MKCH.....	273

8.5 Přednosti a problémy modelů VAR.....	274
8.6 Aplikace empirických modelů vektorových autoregresí	275
8.6.1 Testování kauzality ekonomického vývoje v ČR a indexu PX	276
8.6.2 Vliv exogenních šoků na export ČR do EU a na kurz koruny	279
8.6.3 Analýza připravenosti české ekonomiky na vstup do eurozóny	282
8.6.4 Srovnání efektů měnové politiky ČR a SR	293
Klíčové pojmy	298
Cvičení a příklady.....	299
Literatura	302
9. MODELOVÁNÍ A ANALÝZA VOLATILITY ČASOVÝCH ŘAD.....	307
9.1 Charakteristické rysy volatility.....	307
9.2 Modely ARCH.....	309
9.2.1 Testování a odhad modelu ARCH	310
9.2.2 Vlastnosti a omezení modelů ARCH	312
9.3 Modely GARCH.....	313
9.3.1 Diagnostika a odhad lineárních modelů GARCH	316
9.3.2 Nelineární modely GARCH	318
9.3.3 Testování asymetrie volatility	323
9.3.4 Stochastická volatilita	324
9.4 Empirické modely podmíněné heteroskedasticity	325
9.4.1 Použití procesu GARCH při odhadu makromodelu české ekonomiky	326
9.4.2 Aplikace procesů podmíněné heteroskedasticity v modelu US inflace	328
9.4.3 Testování a modelování asymetrické volatility měnového kurzu	329
9.4.4 Odhad modelu GARCH(1,1) měnového kurzu EUR/CZK	331
Klíčové pojmy	334
Cvičení a příklady.....	335
Literatura	336
VĚCNÝ REJSTŘÍK	339