



# Obsah

---

1.	Úvod	9
2.	<b>Teoretická východiska hospodářského cyklu</b>	<b>13</b>
2.1.	Pojetí hospodářského cyklu	13
2.2.	Data pro analýzu hospodářského cyklu	15
3.	<b>Detrendovací techniky</b>	<b>19</b>
3.1.	Detrendování regresní funkce	21
3.2.	Metoda prvních diferencí (FOD)	22
3.3.	Metoda nepozorované složky (UC)	23
3.4.	Gasserův–Müllerův odhad (GM)	23
3.5.	Hodrickův–Prescottův filtr (HP)	24
3.6.	Baxterův–Kingův filtr (BK)	25
3.7.	Christianův–Fitzgeraldův filtr (CF)	25
3.8.	Aplikace	26
3.8.1.	Průmysl	28
3.8.2.	Investice	29
3.8.3.	HDP	30
3.8.4.	Spotřeba	31
3.9.	Shrnutí dosažených výsledků	32
4.	<b>Datování hospodářského cyklu</b>	<b>45</b>
4.1.	Datování pomocí „naivních pravidel“	46
4.2.	Bryův–Boschanův algoritmus	47
4.3.	Vybrané problémy při datování	49
4.4.	Aplikace	50
4.4.1.	Průmysl	51
4.4.2.	Investice	54

4.4.3.	HDP	57
4.4.4.	Spotřeba	59
<b>5.</b>	<b>Alternativní přístup k datování hospodářského cyklu</b>	<b>69</b>
5.1.	Jádrové odhady	70
5.2.	Gasserův–Müllerův odhad	71
5.3.	Volba šířky vyhlazovacího okna odhadu	72
5.4.	Vybrané problémy aplikace odhadu	74
5.5.	Aplikace	75
5.5.1.	Průmysl	76
5.5.2.	Investice	79
5.5.3.	HDP	82
5.5.4.	Spotřeba	84
5.5.5.	Srovnání výsledků	87
<b>6.</b>	<b>Vybrané metody frekvenční analýzy hospodářského cyklu</b>	<b>91</b>
6.1.	Spektrum	92
6.2.	Odhad spektra metodou periodogramu	93
6.3.	Odhad spektra AR( $p$ ) procesem	97
6.4.	Testování významnosti odhadnutých hodnot spektra	98
6.5.	Aplikace	100
6.5.1.	Průmysl	102
6.5.2.	Investice	103
6.5.3.	HDP	105
6.5.4.	Spotřeba	106
6.5.5.	Globální posouzení výsledků	107
<b>7.</b>	<b>Vybrané filtry a filtrační techniky s využitím frekvenčního přístupu</b>	<b>113</b>
7.1.	Christianův–Fitzgeraldův filtr	117
7.2.	Baxterův–Kingův filtr	120
7.3.	Hodrickův–Prescottův filtr	121
<b>8.</b>	<b>Diskuse</b>	<b>127</b>
<b>9.</b>	<b>Závěr</b>	<b>133</b>
	<b>Souhrn</b>	<b>135</b>
	<b>Summary</b>	<b>137</b>
	<b>Literatura</b>	<b>139</b>
	<b>Seznam tabulek</b>	<b>143</b>
	<b>Seznam obrázků</b>	<b>146</b>
	<b>Seznam použitého značení</b>	<b>149</b>