

Obsah

Předmluva	VII
Obsah	XI
Podrobný obsah	XV
Kapitola 1 Vývoj strategie modelování v oblasti hospodářské politiky	1
1.1 Historický vývoj strategie modelování.....	1
1.2 Shrnutí kapitoly	6
Kapitola 2 Moderní teorie modelování hospodářské politiky: školy nového keynesovství a reálných hospodářských cyklů.....	9
2.1 Vymezení základních rozdílů v přístupu k modelům DSGE	10
2.2 Neoklasický pohled na hospodářskou politiku.....	12
2.3 Nový keynesovský přístup k hospodářské politice.....	14
2.4 Alternativní pohledy na analýzu makroekonomické politiky	17
2.5 Shrnutí kapitoly	19
Kapitola 3 Základy analýzy monetární politiky a strategie makroekonomického modelování.....	21
3.1 Základní rámec pro analýzu monetární politiky	22
3.2 Cíl monetární politiky	25
3.3 Problém nastavení měnové politiky a diskrece versus pravidla.....	26
3.4 Optimální měnová politika, nejistota a proces učení se	28
3.5 Shrnutí kapitoly	33
Kapitola 4 Aplikace empirického modelu nového keynesovství na Českou republiku	35



4.1	Návrh modelu.....	36
4.2	Vstupní data modelu a metoda odhadu	38
4.3	Výsledky odhadu modelu 2007	42
4.4	Analýza impulzních odezev v modelu 2007	46
4.5	Vstupní data modelu odhadnutého do roku 2009.....	50
4.6	Výsledky odhadu modelu 2009	53
4.7	Analýza impulzních odezev v modelu 2009	56
4.8	Shrnutí kapitoly	59
Kapitola 5 Změna režimu monetární politiky a hodnota cílové funkce centrální banky: od cílování inflace k cílování měnového kurzu.....		61
5.1	Ohodnocení ztrátové funkce centrální banky v rámci optimalizovaného, jednoduchého pravidla inflačního cílování.....	63
5.2	Zhodnocení ztrátové funkce centrální banky v rámci optimalizovaného, jednoduchého pravidla cílování devizového kurzu	66
5.3	Shrnutí kapitoly	70
Kapitola 6 Komparace strukturálních omezení pro makroekonomické stabilizační politiky v Makedonii a na Slovensku...		73
6.1	Popis modelu	75
6.2	Data a metoda odhadu	78
6.3	Diskuse výsledků odhadu.....	79
6.4	Mikroekonomické zdůvodnění makroekonomických odhadů	82
6.5	Analýza impulzní odezvy	92
6.6	Shrnutí kapitoly	97
Kapitola 7 Odhad nového keynesovského modelu s použitím bayesovského přístupu na příkladu Austrálie		99
7.1	Popis modelu	100
7.2	Vstupní data a metoda odhadu.....	103

7.3	Diskuse získaných odhadů	106
7.4	Shrnutí kapitoly	119
Kapitola 8	Závěr	121
Přílohy		125
Literatura		131
Rejstřík		139
Summary		141

Podrobný obsah

Předmluva	VII
Obsah	XI
Podrobný obsah	XV
Kapitola 1 Vývoj strategie modelování v oblasti hospodářské politiky	1
1.1 Historický vývoj strategie modelování	1
1.2 Shrnutí kapitoly	6
Kapitola 2 Moderní teorie modelování hospodářské politiky: školy nového keynesovství a reálných hospodářských cyklů.....	9
2.1 Vymezení základních rozdílů v přístupu k modelům DSGE.....	10
2.2 Neoklasický pohled na hospodářskou politiku	12
2.3 Nový keynesovský přístup k hospodářské politice	14
2.4 Alternativní pohledy na analýzu makroekonomické politiky	17
2.5 Shrnutí kapitoly	19
Kapitola 3 Základy analýzy monetární politiky a strategie makro-ekonomického modelování.....	21
3.1 Základní rámec pro analýzu monetární politiky	22
3.2 Cíl monetární politiky.....	25
3.3 Problém nastavení měnové politiky a diskrece versus pravidla.....	26
3.4 Optimální měnová politika, nejistota a proces učení se.....	28
3.4.1 Typy nejistoty a jejich implikace v monetární politice.....	28
3.4.2 Aditivní nejistota	29
3.4.3 Modelová nejistota	30
3.4.4 Nedokonalé informace.....	31
3.4.5 Schopnost učit se a formování očekávání.....	32
3.5 Shrnutí kapitoly	33
Kapitola 4 Aplikace empirického modelu nového keynesovství na Českou republiku	35
4.1 Návrh modelu	36
4.2 Vstupní data modelu a metoda odhadu.....	38
4.3 Výsledky odhadu modelu 2007	42
4.4 Analýza impulzních odezev v modelu 2007.....	46
4.5 Vstupní data modelu odhadnutého do roku 2009	50

4.6	Výsledky odhadu modelu 2009	53
4.7	Analýza impulzních odezev v modelu 2009	56
4.8	Shrnutí kapitoly	59

Kapitola 5 Změna režimu monetární politiky a hodnota cílové funkce centrální banky: od cílování inflace k cílování měnového kurzu..... 61

5.1	Ohodnocení ztrátové funkce centrální banky v rámci optimalizovaného, jednoduchého pravidla inflačního cílování	63
5.1.1	Případ s historickou diskrecí.....	63
5.1.2	Případ bez diskrece.....	65
5.2	Zhodnocení ztrátové funkce centrální banky v rámci optimalizovaného, jednoduchého pravidla cílování devizového kurzu	66
5.2.1	Případ s historickou diskrecí.....	67
5.2.2	Případ bez diskrece.....	69
5.3	Shrnutí kapitoly	70

Kapitola 6 Komparace strukturálních omezení pro makroekonomické stabilizační politiky v Makedonii a na Slovensku... 73

6.1	Popis modelu	75
6.2	Data a metoda odhadu	78
6.3	Diskuse výsledků odhadu	79
6.4	Mikroekonomické zdůvodnění makroekonomických odhadů.....	82
6.4.1	Mikroekonomické zdůvodnění (pozadí) výsledků odhadů křivky IS	82
6.4.2	Mikroekonomické zdůvodnění (pozadí) výsledků odhadů křivky AS.....	90
6.5	Analýza impulzní odezvy	92
6.6	Shrnutí kapitoly	97

Kapitola 7 Odhad nového keynesovského modelu s použitím bayesovského přístupu na příkladu Austrálie 99

7.1	Popis modelu	100
7.2	Vstupní data a metoda odhadu.....	103
7.2.1	Data	104
7.2.2	Odhad	105
7.3	Diskuse získaných odhadů.....	106
7.3.1	Model ekonomiky USA.....	106
7.3.2	Model australské ekonomiky	110
7.3.3	Transmise domácích šoků.....	113
7.3.4	Transmise zahraničních šoků.....	116
7.3.5	Dekompozice variance domácích proměnných	118
7.4	Shrnutí kapitoly	119

Kapitola 8 Závěr..... 121

Přílohy 125

Literatura	131
Rejstřík	139
Summary	141