

Abstrakt

Cílem této práce je analyzovat efektivitu úrokového transmisního mechanismu na českém trhu v období od ledna 2004 do listopadu 2010 a ukázat, zda se úroveň transmise z mezibankovních sazeb do sazeb klientských změnila vlivem současné finanční krize. Za použití metody nejmenších čtverců, rekurzivních koeficientů a analýzy reakcí na impulzy zjišťujeme, že klientské sazby reagují podstatně silněji na změny Priboru než na změny Euriboru. Dále jsme objevili, že proces transmise je ve většině případů neúplný a zdlouhavý a míra přizpůsobení se pod vlivem finanční krize zásadním způsobem snižuje.