

Abstrakt

Diplomová práce zkoumá exchange rate pass-through, tedy vliv změn směných kurzů na spotřebitelské ceny, ve střední a východní Evropě. Práce je založena na čtvrtletních datech 12 zemí od roku 2003 do roku 2013. Odhady jsou provedeny pomocí metod heterogenní panelové kointegrace, konkrétně mean group a pooled mean group estimátorů. Fixed effects jsou použity pro srovnání. Diplomová práce obsahuje krátkodobé a dlouhodobé odhady exchange rate pass-through pro jednotlivé země i region jako celek. Výsledky ukázaly, že se hodnoty exchange rate pass-through velmi liší pro jednotlivé státy střední a východní Evropy. Došli jsme však k závěru, že hodnoty exchange rate pass-through se neliší v závislosti na tom, jestli jsou země členy eurozóny, členy EU mimo eurozónu nebo zeměmi mimo EU. Naše výsledky ukázaly, že ve střední a východní Evropě neplatí obecný názor, že exchange rate pass-through je v rozvojových zemích vyšší než v rozvinutých.

Klasifikace JEL

C23, E31, E52, F31

Klíčová slova

směnné kurzy, spotřebitelské ceny,
heterogenní panelová kointegrace, pooled
mean group, mean group

E-mail autora

bara.mirkova@centrum.cz

E-mail vedoucího práce

roman.horvath@gmail.com