

Abstrakt

Tato práce se zabývá interakcí mezi měnovou a makroprudenční politikami s využitím DSGE modelu s reálnou a finanční frikci v rámci scénářů vládních a finanční šoků. Proticyklické kapitálové požadavky se používají jako nástroj makroprudenční politiky v kombinaci s Taylorovým pravidlem jako nástrojem pro měnovou politiku. Výsledky této práce naznačují, že v případě vládního šoku snižuje koordinace politik volatilitu výstupu vzhledem k režimu využívajícím pouze monetární politiku. Na druhou stranu analýza finančního šoku naznačuje, že monetární politika je sama o sobě postačující k zajištění finanční stability. Analýza blahobytu dále ukazuje, že neexistuje optimální kombinace politik pro všechny agenty a upozorňuje na přerozdělovací účinek obou šoků, který naznačuje, že politika, která je prospěšná pro jednu skupinu agentů může snížit blahobyt pro jinou.

Klasifikace	E44, E52, E61
Klíčová slova	měnová politika, makroprudenční politika, kapitálové požadavky, finanční stabilita
E-mail autora	kateryna.kireichenko@gmail.com
E-mail vedoucího práce	martina.jasova@fsv.cuni.cz