

Okruhy ke státní doktorské zkoušce s platností od 1. 1. 2013

OBOR EKONOMIE

v návaznosti na předmět MIE 905 Předmět Dynamické modely v ekonomii

1. Intertemporální model cen kapitálových aktiv: stochastický diskontní faktor, CCAPM, vazby na tradiční modely portfolia, tj. Sharpeho – Lintnerův – Mossinův model a Mertonův model
2. Intertemporální model úrokové míry: stochastický diskontní faktor, modely časové struktury úrokových měr, vliv změny úrokové míry na rozhodování ekonomických subjektů
3. Modely cen derivátových aktiv: model Blacka a Scholese, model Coxe, Rosse a Rubinsteina, princip modelování cen v rizikově neutrálním světě, model Blacka, Dermana a Toye, model Hoa a Leeho
4. Efektivita finančního trhu: vymezení pojmů, testování hypotéz, vazba cen finančních aktiv a makroekonomických veličin v rámci intertemporálních modelů např. poptávky po penězích typu MIU a CIA, „bubliny“ na finančních trzích
5. Simulační modely: základní matematické a statistické kategorie, uplatnění simulačních modelů pro modelování cen kapitálových aktiv a úrokových měr, uplatnění pro modelování cen derivátových aktiv
6. Intertemporální modely ekonomického růstu: Cassův a Koopmansův model jako intertemporální varianta Solowova modelu, Romerovy (1986, 1990) modely endogenního růstu
7. Dynamické modely měnového kurzu: tradiční paritní podmínky a jejich testování, monetární modely, Dornbuschův model přestřelování měnového kurzu, chování měnového kurzu v Obstfeldově a Rogoffově modelu
8. Dynamické modely běžného účtu platební bilance: tradiční důchodový, kursový a cenový mechanismus vyrovnávání běžného účtu v dynamickém modelu, intertemporální modely běžného účtu, vliv produktivity na běžný účet
9. Dynamické modely dvou velkých ekonomik: formulace modelu Obstfelda a Rogoffa, analýza stálého stavu, analýza fiskální a monetární politiky, vlivy změny produktivity, dopad existence neobchodovatelného sektoru
10. Dynamické modely hospodářského cyklu: formulace intertemporálního modelu hospodářského cyklu (cílování inflace) pro malou otevřenou ekonomiku, analýza měnové a fiskální politiky v tomto typu modelů

Literatura

Doporučené učebnice

- CUTHBERTSON, K.: Quantitative Financial Economics: Stocks, Bonds and Foreign Exchange. John Wiley&Sons, 2004, ISBN 0-470-09171-5
- COCHRANE, J.H.: Asset Pricing. Princeton University Press, 2005, ISBN 978-0691121376
- GLASSERMAN, P.: Monte Carlo Methods in Financial Engineering. Springer, 2004, ISBN 0-387-00541-3
- GRAVELLE, H., REES, R.: Microeconomics. Prentice Hall, 2004, ISBN 0582404878
- OBSTFELD, M., ROGOFF, K.S.: Foundations of International Macroeconomics. MIT Press, 1996, ISBN 0262150476
- SHREVE, S. E.: Stochastic Calculus for Finance II: Continuous-Time Models. Springer, 2004, ISBN 0-387-40101-6
- SHREVE, S. E.: Stochastic Calculus for Finance I: The Binomial Asset Pricing Model. Springer, 2005, ISBN 0-387-24968-1.
- STOKEY, N. L., LUCAS, R.E., PRESCOTT, E.C.: Recursive Methods in Economic Dynamics. Harvard University Press, 1989, ISBN 0674750969
- TURNOVSKY, S.J.: International Macroeconomic Dynamics. MIT Press, 1997, ISBN 0262201119
- WALSH, C. E.: Monetary Theory and Policy. MIT Press, 2003, ISBN 0-262-23231-6
- WICKENS, M.: Macroeconomic Theory: A Dynamic General Equilibrium Approach. Princeton University Press, 2008, ISBN 978-0-691-11640-2

Doporučené články

Otázky 1 – 5

- Black, F., Scholes, M.: The Pricing of Options and Corporate Liabilities. Journal of Political Economy, 81, 1973, pp. 637 – 659.
- Cox, J.C., Ingersoll, J.E., Ross, S.A.: A Theory of the Terms Structure of Interest Rates. Econometrica, 53, 1985, pp. 385 – 407.
- Cox, J.C., Ross, S.A., Rubinstein, M.: Option Pricing: A Simplified Approach. Journal of Financial Economics, 7, 1979, pp. 229 – 263.
- Fama, E.F.: Efficient Capital Markets: A Review of Theory and Empirical Work. Journal of Finance, 2, 1969, pp. 383 – 417.
- Fama, E.F.: Efficient Capital Markets: II. Journal of Finance, 5, 1991, pp. 1575 – 1617.
- Fama, E.F., French, K.R.: Common Risk Factors in the Returns on Stocks and Bonds. Journal of Financial Economics, 33, 1993, pp. 3 – 56.
- Hull, J., White, A.: Pricing Interest-Rate Derivative Securities. Review of Financial Studies, 4, 1990, pp. 573 – 592.

- Lintner, J.: The Valuation of Risk Assets and the Selection of Risky Investments in Stock Portfolios and Capital Budgets. *The Review of Economics and Statistics*, 1, 1965, pp. 13 -37.
- Lucas, R.E.: Asset Pricing in an Exchange Economy. *Econometrica*, 6, 1978, pp. 1429 – 1445.
- Markowitz, H.: Portfolio Selection. *Journal of Finance*, 1, 1952, pp. 77 -91.
- Mehra, R., Prescott, E.C.: The Equity Premium A Puzzle. *Journal of Monetary Economics*, 15, 1985, pp. 146 -161.
- Merton, R.C.: An Intertemporal Asset Pricing Model. *Econometrica*, 41, 1973, pp. 867 – 887.
- Ross, S.A.: The Arbitrage Pricing Theory of Capital Asset Pricing. *Journal of Economic Theory*, 13, 1976, pp. 341 – 360.
- Sharpe, W.F.: Capital Asset Prices: A Theory of Market Equilibrium under Conditions of Risk. *Journal of Finance*, 3, 1964, pp. 425 -442.
- Smith, P.N., Wickens, M.R.: Asset Pricing with Observable Stochastic Discount Factors. *Discussion Papers in Economics No 2002/03*. University of York, 2002.
- Vasicek, O.: An Equilibrium Characterization of the Term Structure. *Journal of Financial Economics*, 5, 1977, pp. 177 – 188.
- Weil, P.: The Equity Premium Puzzle and the Riskfree Rate Puzzle. NBER Working Paper Series. WP No. 2829, 1989.

Otázky 6 – 10

- Cass, D.: Optimum Growth in an Aggregative Model of Capital Accumulation. *Review of Economic Studies*, 32, 1965, pp. 233 – 240.
- Christiano, L.J., Eichenbaum, M., Evans, C.: Nominal Rigidities and the Dynamic Effects of a Shock to Monetary Policy. NBER Working paper No. 8403, 2001.
- Clarida R., Gali, J.: Sources of Real Exchange Rate Fluctuations: How Important Are Nominal Shocks? NBER Working Paper Series, WP no. 4658, 1994.
- Clarida, R., Gali, J., Gertler, M.: A Simple Framework for International Monetary Policy Analysis. NBER Working Paper No. 8870, 2002.
- Constantinides, G.M.: Habit Formation: A Resolution of the Equity Premium Puzzle. *Journal of Political Economy*, 3, 1990, pp. 519 – 543.
- Dornbusch, R.: Expectations and Exchange Rate Dynamics. *Journal of Political Economy*, 6, 1976, pp. 1161-1176.
- Fama, E.F. (1984): Forward and Spot Exchange Rates. *Journal of Monetary Economics*, 14, pp. 319 -338.
- Fuhrer, J., Moore, G.: Inflation Persistence. *Quarterly Journal of Economics*, 1, 1995, pp. 127-159.
- Gali, J.: New Perspectives on Monetary Policy, Inflation, and the Business Cycle. NBER Working Paper No. 8767, 2002.

- Gali, J., Gertler, M.: Inflation Dynamics: A Structural Econometric Analysis. *Journal of Monetary Economics*, 2, 1999, pp. 195 – 222.
- Gali, J., Gertler, M., Lopez-Salido, J.D.: Markups, Gaps, and the Welfare Costs of Business Fluctuations. NBER Working Paper No. 8850, 2002.
- Glick, R., Rogoff, K.: Global versus Country-Specific Productivity Shocks and the Current Account. NBER Working Paper No. 4140, 1992.
- Koopmans, T.: On the Concept of Optimal Economic Growth. Cowles Foundation Paper 238, 1965.
- Lewis, K.K. (1994): Puzzles in International Financial Markets. NBER Working Paper No. 4951.
- Mankiw, G., Romer, D., Weil, D.: A Contribution to the Empirics of Economic Growth. *Quarterly Journal of Economics*, 107, 1992, pp. 407 – 437.
- Obstfeld, M., Rogoff, K.: Exchange Rate Dynamics Redux. *Journal of Political Economy*, 3, 1995, pp. 624-660.
- Obstfeld, M., Rogoff, K.: Global Current Account Imbalances and Exchange Rate Adjustments. *Brookings Papers on Economic Activity*, 1:2005, 2005, pp. 67-146.
- Romer, D.: Increasing Returns and Long Run Growth. *Journal of Political Economy*, 94, 1986, pp. 1002-1037.
- Romer, D.: Endogenous Technological Change. *Journal of Political Economy*, 98, 1990, pp. 71 – 102.
- Rotemberg, J.J., Woodford, M.: An Optimization-Based Econometric Framework for the Evaluation of Monetary Policy: Expanded Version. NBER Technical Working Papers No. 233, 1998.
- Sachs, J.: The Current Account in the Macroeconomic Adjustment Process. *Scandinavian Journal of Economics*, 2, 1982, pp. 147-159.
- Solow, R.M.: A Contribution to the Theory of Economic Growth. *Quarterly Journal of Economics*, 70, 1956, pp. 65 – 94.
- Taylor, A.M., Taylor, M.P.: The Purchasing Power Parity Debate. *Journal of Economic Perspectives*, 4, 2004, pp. 135-158.

Okruhy ke státní doktorské zkoušce s platností od 1. 1. 2013

OBOR EKONOMIE

v návaznosti na předmět IT_910 Základy vědecké práce

11. Vědecké poznání a vědecké myšlení: kritické myšlení, relativita ve vědecké práci, osobnostní předpoklady pro vědeckou práci.
12. Přístupy k vědeckému zkoumání: normativní a deskriptivní přístup, exploratorní a explanatorní výzkum, positivismus, konstruktivismus, fenomenologie.
13. Výzkumné otázky a hypotézy: otázky deskriptivní, explanační a predikční, investigativní pentagram, hypotéza a zásady její formulace.
14. Metody vědeckého zkoumání: indukce, dedukce, Kolbův experimentální cyklus, kvantitativní a kvalitativní výzkum, metodologická triangulace.
15. Specifika výzkumu v oblasti ekonomiky a managementu: základní a aplikovaný výzkum, teorie, metodika, metoda a techniky, šalby a základnosti manažerského výzkumu.
16. Systémový přístup k vědeckému zkoumání.: systémová hierarchie, komplexnost systému, systémová dynamika, systémové myšlení a paradigma vědy.
17. Model a modelování systémů: mentální a explicitní modely, myšlenkové mapy, modelová zkresení, validita a reliabilita modelu.
18. Statistické metody pro vědecký výzkum: sběr a příprava dat, testování hypotéz.
19. Etika vědecké práce: kompilace a parafráze, všeobecně známá fakta, pravdivost, upotřebitelnost, konzistence a neutralita.
20. Citační standardy a systémy: ISO 690, Harvardský styl, generátory citací, Zotero atd.

Literatura:

- Demjančuk. N., 2002.: Filosofie a vědecké myšlení. 1. vyd. Dobrá Voda, 2002. ISBN 80-86473-19-8
- Easterby-Smith M. a kol. 2002: Management Research. An Introduction. 2nd edition. SAGE Publications, 2002
- Gill, J., Johnson, P.: Research Methods for Managers. SAGE Publications, 2002, ISBN-10: 1847870945
- Hendl, J., 2008: Kvalitativní výzkum: Základní metody a aplikace. 2. vydání. Praha: Portál, s.r.o., 2005. 407 s. ISBN 80-7367-040-28.
- Kuhn T.S. 2008: *Struktura vědeckých revolucí*. OIKOYMENH, 2008, ISBN: 80-86005-54-2
- Molnár, Z. a kol.: Metody vědecké práce. Profess Consulting, s.r.o, 2012, ISBN 978- 80-7259-064-3
- Pavlica a kol., 2000: Sociální výzkum, podnik a management: průvodce manažera v oblasti výzkumu hospodářských organizací. Praha, Ekopress, 2000

- Pecáková, I., 2011. Statistika v terénních průzkumech. Vyd. 2. Praha: Professional Publishing. ISBN 978-80-7431-039-3.
- Rosenzweig P.: 2009: The Halo Effect: ... and the Eight Other Business Delusions That Deceive Managers. Free Press; 2009
- Řezanková, H., 2011. Analýza dat z dotazníkových šetření. Vyd. 3. Praha: Professional Publishing. ISBN 978-80-7431-062-1.
- Saunders M., Thornhill A., Lewis P., 2009: Research Methods for Business Students (5th Edition). Prentice Hall, 2009