

The Estimation of Czech Conditional Food Import Demand

Karel Janda and Gordon Rausser

October 1997

Abstract

This paper provides empirical estimates of own and cross-price elasticities and expenditure elasticities of Czech import demand for food and agricultural products. The econometric estimation is based on monthly data from January 1993 to May 1995. The Hausman test for endogeneity supports the hypothesis that Czech import prices are exogenously determined outside of the Czech economy. The testing of Granger causality between domestic and import prices of selected representative commodities indicates that the past values of import prices do not determine the level of domestic prices. This finding empirically supports the relevance of our treatment of imported agricultural goods as a special demand subsystem separated from the demand for domestic goods.

Abstrkt

Tato práce poskytuje empirický odhad vlastních a křížových cenových pružností a výdajových pružností pro českou dovozní poptávku po potravinách a zemědělských výrobcích. Ekonometrický odhad je založen na měsíčních datech z období leden 1993 - květen 1995. Hausmanův test endogeneity podporuje hypotézu, že české dovozní ceny jsou exogenně určeny vně české ekonomiky. Test Granger kauzality mezi domácími a dovozními cenami vybraných komodit naznačuje, že dovozní ceny předchozích období neurčují úroveň domácích cen. Tento závěr empiricky podporuje vhodnost našeho přístupu k dováženým zemědělským výrobkům jako ke zvláštnímu poptávkovému subsystému oddělenému od poptávky po domácích výrobcích.