

**Dynamiczne modele czynnikowe w modelowaniu i prognozowaniu
wybranych procesów makroekonomicznych / Jarosław Krajewski. –
Toruń, 2016**

Spis treści

Przedmowa do drugiego tomu serii	9
Wstęp	11
ROZDZIAŁ 1	
Dynamiczne modele czynnikowe w ekonometrii	17
1.1. Istota dynamicznych modeli czynnikowych	18
1.2. Miejsce dynamicznych modeli czynnikowych w ekonometrii	22
1.3. Dynamiczne modele czynnikowe jako efekt rozwoju modelowania szeregów czasowych	25
1.4. Zmienne nieobserwowalne w modelowaniu ekonometrycznym	32
ROZDZIAŁ 2	
Podstawy konstrukcji i zastosowania dynamicznych modeli czynnikowych	37
2.1. Estymacja dynamicznych modeli czynnikowych	38
2.1.1. Metoda głównych składowych	38
2.1.2. Metoda największej wiarygodności	43
2.1.3. Metoda zmiennych instrumentalnych	47
2.1.4. Uogólniona metoda momentów	49
2.2. Specyfikacja liczby czynników i weryfikacja DFM	52
2.3. Prognozowanie na podstawie DFM	56
ROZDZIAŁ 3	
Zaawansowane podejścia do dynamicznych modeli czynnikowych	61
3.1. Dynamiczne modele czynnikowe korekty błędem	62
3.2. Modele FAVAR	69
3.3. Dynamiczne wektorowe modele czynnikowe korekty błędem	74
3.4. Dynamiczne modele czynnikowe z parametrami zmiennymi w czasie	76
3.5. Czynnikowe modele GARCH	80
ROZDZIAŁ 4	
Dynamiczne modele czynnikowe a tradycyjne modele ekonometryczne	85
4.1. Tradycyjne ekonometryczne metody analizy zmiennych makroekonomicznych w Polsce	85
4.2. Przegląd zastosowań dynamicznych modeli czynnikowych	94
4.3. Wady i zalety dynamicznych modeli czynnikowych	101

ROZDZIAŁ 5

Zastosowanie dynamicznych modeli czynnikowych w analizach makroekonomicznych Polski **105**

5.1. Analiza inflacji i PKB za pomocą dynamicznych modeli czynnikowych na podstawie danych kwartalnych	106
5.2. Analiza inflacji za pomocą dynamicznych modeli czynnikowych na podstawie danych miesięcznych	126
5.3. Dynamiczny model czynnikowy korekty błędem opisujący inflację	132
5.4. Model FAVAR inflacji i PKB	135
5.5. Podsumowanie wyników estymacji DFM	138

ROZDZIAŁ 6

Prognozowanie inflacji i PKB na podstawie dynamicznych modeli czynnikowych **141**

6.1. Modele autoregresyjne dla zmiennych prognozowanych	142
6.2. Ocena trafności prognoz otrzymanych na podstawie DFM	144
6.3. Podsumowanie wyników prognozowania	151

Zakończenie **153**

Literatura **157**

Załączniki **169**

Spis wykresów **175**

Spis tabel **177**

oprac. BPK