

Приложение. Моменты структурных сдвигов.

Подробно все найденные точки разрывов, даты для номеров наблюдений и выбранные с помощью метода MDL порядки авторегрессии в каждом сегменте представлены в таблице ниже:

Таблица 7. Моменты структурных сдвигов.

Срок погашения, лет	Точка первого разрыва	Точка второго разрыва	Дата первого разрыва	Дата второго разрыва	AR сегмент 1	AR сегмент 2	AR сегмент 3
0,25	294	539	10.03.15	29.02.16	0	1	0
0,5	308	544	30.03.15	07.03.16	0	1	0
0,75	331	544	30.04.15	07.03.16	0	1	0
1	343	513	21.05.15	22.01.16	0	1	0
2	332	551	05.05.14	17.03.16	0	0	0
3	332	551	05.05.14	17.03.16	0	0	0
5	332	555	05.05.14	23.03.16	0	0	0
7	322	555	17.04.15	23.03.16	0	0	0
10	322	555	17.04.15	23.03.16	0	0	0
15	208	408	30.10.14	21.08.15	0	0	0
20	208	408	30.10.14	21.08.15	0	0	0
30	208	413	30.10.14	28.08.15	1	0	0

Примечание: “AR сегмент n ” – оптимальный порядок авторегрессии в сегменте n .

Как можно видеть, найденные точки разрыва довольно хорошо кластеризуются, во всех временных сегментах либо нет необходимости моделировать автокорреляцию, либо достаточно авторегрессии первого порядка. Так как нам хотелось бы сравнивать результаты моделей между собой, то возможно произвести усреднение точек разрыва. Однако, вместо того, чтобы усреднять сами точки разрыва в моделях (что приведет к ухудшению качества моделей), мы будем оценивать модели при различных (найденных) точках разрыва, но сделаем следующее допущение: в дальнейшем, при обсуждении результатов, будем говорить о первом временном сегменте в моделях для сроков погашения T от 0,25 до 10 лет как об одном и том же временной периоде – с начала 2014 года до 1-го квартала 2015 года (так как точки первого и второго разрывов для данных T практически идентичны). Аналогично, будем говорить о втором сегменте для этих сроков погашения как о периоде со 2-го квартала 2015 года до 1-го квартала 2016 года. И о третьем временном сегменте как о периоде со 2-го квартала 2016 года до конца 2017 года. Точно так же для $T = 15; 20; 30$ лет будем усреднять первый временной сегмент как период с начала 2014 года до октября 2014 года, второй – с ноября 2014 года до августа 2015 года, и третий - с сентября 2015 года до конца 2017 года.