

Zaman Serileri - Basit Zaman Serisi Modelleri

Zaman Serileri Analizi

Ekonometrik Modelleme ve Zaman Serileri Analizi

Dr. Ömer Kara¹

¹İktisat Bölümü

Eskişehir Osmangazi Üniversitesi

4 Haziran 2021

Taslak

1 Motivasyon

2 Zaman Serisi Modelleri: Örnekler

- Statik Modeller
- FDL Modelleri

Motivasyon

- Bu bölümde zaman serisi analizi uygulamalarında yararlı olan ve SEKK Yöntemi ile kolayca tahmin edilebilen iki basit zaman serisi modelini inceleyeceğiz.
 - Statik Modeller
 - Sonlu Dağıtılmış Gecikme Modelleri (Finite Distributed Lag Models) - FDL Modelleri
- Yukarıda bahsedilen modeller, daha sonra göreceğimiz zaman serileri verisiyişse regresyon analizi konusuna hazırlık olarak düşünülmelidir.

Statik Model

Statik Model

y ve z eşanlı (contemporaneously) zaman indeksi taşıyan iki zaman serisi olsun. y 'yi z ile ilişkilendiren statik bir model aşağıdaki gibi yazılabilir.

$$y_t = \beta_0 + \beta_1 z_t + u_t, \quad t = 1, 2, \dots, n$$

- Statik model, değişkenlerin birinci farkları arasında da formüle edilebilir.

$$\Delta y_t = \beta_1 \Delta z_t + u_t, \quad t = 1, 2, \dots, n$$

- Buradaki statik kelimesi y ve z arasında eşanlı (yani aynı zamanlı) bir ilişki modellediğimizden dolayı kullanılmaktadır.
- Statik modeller genellikle z 'de t zamanında oluşan bir değişikliğin y üzerindeki etkisi hemen (yani t zamanında) gözleniyorsa kullanılır.

$$\Delta y_t = \beta_1 \Delta z_t, \quad \Delta u_t = 0 \quad \text{iken}$$

Statik Model (Basit Doğrusal Regresyon): Örnek

- Statik Phillips Eğrisini statik zaman serisi modeline bir örnek olarak kullanabiliriz.

Statik Phillips Eğrisi Modeli

$$\ln f_t = \beta_0 + \beta_1 unem_t + u_t$$

$\ln f$: enflasyon oranı; $unem$: işsizlik oranı

- Bu formadaki bir Phillips Eğrisi modeli **doğal işsizlik oranı** (natural rate of unemployment) ve **beklenen enflasyonun** (expected inflation) sabit olduğunu varsayar.
- Bu model aracılığıyla $\ln f_t$ ve $unem_t$ değişkenleri arasındaki **eşanlı ödünümü** (contemporaneous tradeoff) inceleyebiliriz.

Statik Model (Çoklu Doğrusal Regresyon): Örnek

- Statik bir regresyon modelinde çok sayıda farklı bağımsız değişken bulunabilir.
- Aşağıdaki model yıllara göre bir şehirdeki cinayet oranını etkileyen faktörleri statik olarak açıklamaya çalışıyor.

Statik Cinayet Modeli

$$mrdрте_t = \beta_0 + \beta_1 convрте_t + \beta_2 unem_t + \beta_3 yngmle_t + u_t$$

mrdрте: şehirdeki 10000 kişi başına cinayet oranı; *convрте*: cinayetten hüküm giyme oranı; *unem*: işsizlik oranı; *yngmle*: 18-25 yaşları arasındaki erkeklerin oranı

- Yukarıdaki statik modeli kullanarak cinayetten hüküm giyme oranı *convрте*'nin cinayet oranı *mrdрте* üzerindeki ceteris paribus (yalın) etkisini tahmin edebiliriz.

Sonlu Dağıtılmış Gecikme Modeli (FDL Modeli)

- Sonlu dağıtılmış gecikme modellerinde (Finite Distributed Lag Models) bağımlı değişken y_t 'yi bağımsız değişkenin belli bir gecikmesi (lag) ile etkileyen bir çok değişken mevcuttur.

1. Dereceden FDL Modeli: $FDL_{(1)}$

y_t 'yi z_t ve z_t 'nin birinci gecikmesi z_{t-1} ile ilişkilendiren 1. dereceden FDL modeli aşağıdaki gibi yazılabilir.

$$y_t = \alpha_0 + \delta_0 z_t + \delta_1 z_{t-1} + u_t, \quad t = 1, 2, \dots, n$$

2. Dereceden FDL Modeli: $FDL_{(2)}$

y_t 'yi z_t ve z_t 'nin birinci ve ikinci gecikmeleri z_{t-1} ve z_{t-2} ile ilişkilendiren 2. dereceden FDL modeli aşağıdaki gibi yazılabilir.

$$y_t = \alpha_0 + \delta_0 z_t + \delta_1 z_{t-1} + \delta_2 z_{t-2} + u_t, \quad t = 1, 2, \dots, n$$

- FDL modellerinde, bağımlı değişken y_t 'yi eşanlı ve gecikmeli olarak etkileyen bir çok farklı bağımsız değişken olabilir.

$$y_t = \alpha_0 + \delta_0 z_t + \delta_1 z_{t-1} + \delta_2 z_{t-2} + \beta_0 x_t + \beta_1 x_{t-1} + \beta_2 x_{t-2} + u_t$$

2. Dereceden FDL Modeli: Örnek

FDL₍₂₎ Doğurganlık ve Vergi Muafiyeti Modeli

$$gfr_t = \alpha_0 + \delta_0 pe_t + \delta_1 pe_{t-1} + \delta_2 pe_{t-2} + u_t$$

gfr : doğurganlık oranı (doğurganlık yaşındaki 1000 kadına düşen bebek sayısı); pe : çocuk sahibi olmayı özendirmek için getirilen vergi muafiyeti

- Vergi muafiyetinin doğurganlığa etkisini ele alan yukarıdaki model 2. dereceden FDL modeline bir örnektir.

Etki Çarpanı

2. Dereceden FDL Modeli: $FDL_{(2)}$

$$y_t = \alpha_0 + \delta_0 z_t + \delta_1 z_{t-1} + \delta_2 z_{t-2} + u_t, \quad t = 1, 2, \dots, n$$

- Yukarıda verilen 2. dereceden FDL modelindeki parametreleri yorumlayabilmek için varsayalım ki t zamanından önceki tüm dönemlerde z sabit ve c 'ye eşit. Fakat t zamanında bir birim artarak $c + 1$ oluyor ve $t + 1$ zamanında tekrar eski değerine dönüyor. Yani t zamanında z 'de gerçekleşen **geçici** bir artış var.

$$\dots, z_{t-2} = c, z_{t-1} = c, z_t = c + 1, z_{t+1} = c, z_{t+2} = c, \dots$$

- Bu değişimin y 'de yaratacağı ceteris paribus (yalın) etkiye, **etki çarpanı** ya da **etki çoğaltanı** (impact multiplier) denir

Etki Çarpanının Hesaplanması

2. Dereceden FDL Modeli: $FDL_{(2)}$

$$y_t = \alpha_0 + \delta_0 z_t + \delta_1 z_{t-1} + \delta_2 z_{t-2} + u_t, \quad t = 1, 2, \dots, n$$

- Şimdi yukarıda verilen 2. dereceden FDL modelindeki etki çarpanını hesaplayalım.
- z 'nin y üzerindeki ceteris paribus (yalın) etkisine odaklanabilmek için her zaman periodunda hata terimi u_t 'nin sıfır olduğunu varsayalım.

$$y_{t-1} = \alpha_0 + \delta_0 c + \delta_1 c + \delta_2 c \quad (\text{zaman: } t - 1)$$

$$y_t = \alpha_0 + \delta_0 (c + 1) + \delta_1 c + \delta_2 c \quad (\text{zaman: } t)$$

$$y_{t+1} = \alpha_0 + \delta_0 c + \delta_1 (c + 1) + \delta_2 c \quad (\text{zaman: } t + 1)$$

$$y_{t+2} = \alpha_0 + \delta_0 c + \delta_1 c + \delta_2 (c + 1) \quad (\text{zaman: } t + 2)$$

$$y_{t+3} = \alpha_0 + \delta_0 c + \delta_1 c + \delta_2 c \quad (\text{zaman: } t + 3)$$

Etki Çarpanının Hesaplanması

$$y_{t-1} = \alpha_0 + \delta_0 c + \delta_1 c + \delta_2 c \quad (\text{zaman: } t - 1)$$

$$y_t = \alpha_0 + \delta_0(c + 1) + \delta_1 c + \delta_2 c \quad (\text{zaman: } t)$$

$$y_{t+1} = \alpha_0 + \delta_0 c + \delta_1(c + 1) + \delta_2 c \quad (\text{zaman: } t + 1)$$

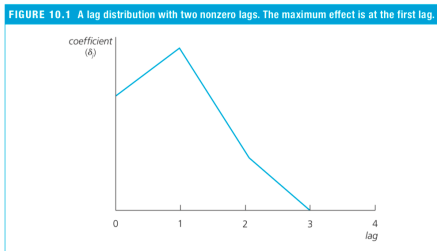
$$y_{t+2} = \alpha_0 + \delta_0 c + \delta_1 c + \delta_2(c + 1) \quad (\text{zaman: } t + 2)$$

$$y_{t+3} = \alpha_0 + \delta_0 c + \delta_1 c + \delta_2 c \quad (\text{zaman: } t + 3)$$

- İlk iki denklemden $y_t - y_{t-1} = \delta_0$ olduğu rahatlıkla görülebilir.
- δ_0 , t döneminde (cari) z 'deki bir birim artışın y üzerindeki **ani etkisini** gösterir ve **etki çarpanı** olarak adlandırılır.
- Benzer şekilde y 'deki değişim, geçici değişimin olduğu t döneminden bir dönem sonra $y_{t+1} - y_{t-1} = \delta_1$ 'e, iki dönem sonra ise $y_{t+2} - y_{t-1} = \delta_2$ 'ye eşit olacaktır.
- $t + 2$ döneminden sonra, yani $t + 3$ döneminde, y eski değerine geri dönecektir. Yani, $y_{t-1} = y_{t+3}$. Bunun nedeni şu an incelenen modelin sadece iki dönem gecikme barındıran 2. dereceden FDL modeli olmasıdır.

Gecikme Dağılımı

- δ_j 'lerin j indeksine göre çizilen grafiği **gecikme dağılımını** (lag distribution) verecektir.
- Bu grafik, z 'de meydana gelen **geçici** (temporary) bir artışın y üzerindeki dinamik etkisini (dynamic effect) gösterecektir.
- 2. dereceden FDL modeli için olası bir gecikme dağılımı Şekil 1'de görülebilir.
- Elbette δ_j parametrelerini bilemeyiz. Buna rağmen δ_j 'leri tahmin edip bu tahminler üzerinden tahmini bir gecikme dağılımı çizebiliriz.



Şekil 1: Gecikme Dağılımı

Kaynak: Wooldridge (2016)

Uzun Dönem Çarpanı

2. Dereceden FDL Modeli: $FDL_{(2)}$

$$y_t = \alpha_0 + \delta_0 z_t + \delta_1 z_{t-1} + \delta_2 z_{t-2} + u_t, \quad t = 1, 2, \dots, n$$

- z' deki **kalıcı** (permanent) artışların y üzerindeki etkisini de bilmek isteriz.
- Yukarıda verilen 2. dereceden FDL modelindeki parametreleri yorumlayabilmek için varsayalım ki t zamanından önceki tüm dönemlerde z sabit ve c' ye eşit. Fakat t zamanından itibaren bir birim artarak kalıcı bir şekilde $c + 1$ oluyor. Yani t zamanında z' de gerçekleşen **kalıcı** bir artış var.

$$\dots, z_{t-2} = c, z_{t-1} = c, z_t = c + 1, z_{t+1} = c + 1, z_{t+2} = c + 1, \dots$$

- Bu değişimin y' de yaratacağı uzun dönemli etkiye, **uzun dönem çarpanı** ya da **uzun dönem çoğaltanı** (long-run multiplier) denir.
- FDL modellerinde, uzun dönem çoğaltanı ilginin ana odağıdır.

Uzun Dönem Çarpanın Hesaplanması

2. Dereceden FDL Modeli: $FDL_{(2)}$

$$y_t = \alpha_0 + \delta_0 z_t + \delta_1 z_{t-1} + \delta_2 z_{t-2} + u_t, \quad t = 1, 2, \dots, n$$

- Şimdi yukarıda verilen 2. dereceden FDL modelindeki uzun dönem çarpanını hesaplayalım.
- z 'nin y üzerindeki uzun dönem etkisine odaklanabilmek için her zaman periodunda hata terimi u_t 'nin sıfır olduğunu varsayalım.

$$y_{t-1} = \alpha_0 + \delta_0 c + \delta_1 c + \delta_2 c \quad (\text{zaman: } t-1)$$

$$y_t = \alpha_0 + \delta_0(c+1) + \delta_1 c + \delta_2 c \quad (\text{zaman: } t)$$

$$y_{t+1} = \alpha_0 + \delta_0(c+1) + \delta_1(c+1) + \delta_2 c \quad (\text{zaman: } t+1)$$

$$y_{t+2} = \alpha_0 + \delta_0(c+1) + \delta_1(c+1) + \delta_2(c+1) \quad (\text{zaman: } t+2)$$

$$y_{t+3} = \alpha_0 + \delta_0(c+1) + \delta_1(c+1) + \delta_2(c+1) \quad (\text{zaman: } t+3)$$

Uzun Dönem Çarpanın Hesaplanması

$$y_{t-1} = \alpha_0 + \delta_0 c + \delta_1 c + \delta_2 c \quad (\text{zaman: } t - 1)$$

$$y_t = \alpha_0 + \delta_0(c + 1) + \delta_1 c + \delta_2 c \quad (\text{zaman: } t)$$

$$y_{t+1} = \alpha_0 + \delta_0(c + 1) + \delta_1(c + 1) + \delta_2 c \quad (\text{zaman: } t + 1)$$

$$y_{t+2} = \alpha_0 + \delta_0(c + 1) + \delta_1(c + 1) + \delta_2(c + 1) \quad (\text{zaman: } t + 2)$$

$$y_{t+3} = \alpha_0 + \delta_0(c + 1) + \delta_1(c + 1) + \delta_2(c + 1) \quad (\text{zaman: } t + 3)$$

- İlk iki denklemden $y_t - y_{t-1} = \delta_0$ olduğu rahatlıkla görülebilir.
- Benzer şekilde y' deki değişim, kalıcı değişimin olduğu t döneminden bir dönem sonra $y_{t+1} - y_{t-1} = \delta_0 + \delta_1$ 'e, iki dönem sonra ise $y_{t+2} - y_{t-1} = \delta_0 + \delta_1 + \delta_2$ 'ye eşit olacaktır.
- $t + 2$ döneminden sonra, yani $t + 3$ dönemi ve sonrasında y' de daha fazla artış meydana gelmez. Yani, $y_{t+2} = y_{t+3}$. Bunun nedeni şu an incelenen modelin sadece iki dönem gecikme barındıran 2. dereceden FDL modeli olmasıdır.
- Cari ve gecikmeli z değişkeninin katsayıları toplamı, yani $\delta_0 + \delta_1 + \delta_2$, t döneminde (cari) z' deki bir birimlik kalıcı bir artışın y üzerindeki **uzun dönemli etkisini** gösterir ve buna **uzun dönem çarpanı** denir.

Etki Çarpanı ve Uzun Dönem Çarpanın Hesaplanması: Örnek

FDL₍₂₎ Doğurganlık ve Vergi Muafiyeti Modeli

$$gfr_t = \alpha_0 + \delta_0 pe_t + \delta_1 pe_{t-1} + \delta_2 pe_{t-2} + u_t$$

gfr : doğurganlık oranı (doğurganlık yaşındaki 1000 kadına düşen bebek sayısı); pe : çocuk sahibi olmayı özendirmek için getirilen vergi muafiyeti

- Vergi muafiyetinin doğurganlığa etkisini ele alan yukarıdaki modelde δ_0 , pe 'de 1 birimlik artışın doğurganlık oranında yaratacağı ani değişmeyi (etki çarpanı) ölçer. Bu etki biyolojik ve davranışsal nedenlerden ötürü, ya sıfır ya da çok küçük olacaktır.
- δ_1 ve δ_2 , sırasıyla, bir dönem ve iki dönem önceki 1 birimlik pe artışının etkilerini ölçmektedir. Bu katsayıların pozitif olmalarını bekleyebiliriz.
- Eğer pe 'de t döneminden itibaren kalıcı olarak 1 birimlik artış olursa, gfr 'deki değişim, iki dönem sonra $\delta_0 + \delta_1 + \delta_2$ (uzun dönem çarpanı) kadar olacaktır. İki dönem sonra ise gfr 'de değişim olmayacaktır.

q. Dereceden FDL Modeli: $FDL_{(q)}$

- $FDL_{(q)}$ modellerinde bağımlı değişken y 'yi bağımsız değişkenin q kadar gecikmesi (lag) ile etkileyen bir çok değişken mevcuttur.

q. Dereceden FDL Modeli: $FDL_{(q)}$

y_t 'yi z_t ve z_t 'nin gecikmeleri $z_{t-1}, z_{t-2}, \dots, z_{t-q}$ ile ilişkilendiren q . dereceden FDL modeli aşağıdaki gibi yazılabilir.

$$y_t = \alpha_0 + \delta_0 z_t + \delta_1 z_{t-1} + \dots + \delta_q z_{t-q} + u_t, \quad t = 1, 2, \dots, n$$

- Slayt 4'de tanıtilan statik model, $FDL_{(q)}$ modelinin $\delta_1 = \delta_2 = \dots = \delta_q = 0$ eşitliklerini sağladığı özel bir halidir. Bu sebeple, FDL modelleri, bağımsız değişken z 'nin bağımlı değişken y üzerinde **gecikmeli etkisinin** (lagged effect) olup olmadığını görmemize yarar.
- $FDL_{(q)}$ modelinde, cari dönem değişkeni z_t 'nin katsayısı δ_0 etki çoğaltanıdır.
- $FDL_{(q)}$ modelinde, uzun dönem çoğaltanı tüm $z_t, z_{t-1}, \dots, z_{t-q}$ değişkenlerine ait katsayıların toplamıdır.

$$\text{Uzun Dönem Çoğaltanı} = \delta_0 + \delta_1 + \dots + \delta_q$$

q. Dereceden FDL Modeli: $FDL_{(q)}$

- z_t 'nin gecikmeleri $z_{t-1}, z_{t-2}, \dots, z_{t-q}$ arasında çoğu zaman yüksek korelasyon bulunur. Bu durum çoklu doğrusal bağıntı (ÇDB) problemine yol açar.
 - ÇDB de δ_j 'lerin ayrı ayrı ve kesin bir şekilde tahmin edilmelerini güçleştirir.
- $FDL_{(q)}$ modellerinde birden fazla bağımsız değişken gecikmeli olarak bulunabilir.

$$y_t = \alpha_0 + \delta_0 z_t + \delta_1 z_{t-1} + \dots + \delta_q z_{t-q} + \beta_0 x_t + \beta_1 x_{t-1} + \dots + \beta_q x_{t-q} + u_t$$

- Cari dönem değişkenleri de, x_t ve w_t gibi, $FDL_{(q)}$ modellerine eklenebilir.
 - Örneğin, Slayt 16'deki doğurganlık ve vergi muafiyeti modeline, doğurganlık yaşındaki kadınların ortalama eğitim seviyesi $educ_t$ 'yi ekleyebiliriz.
 - Böylelikle, kadınlardaki değişen eğitim seviyelerini kontrol etme olanağına kavuşuruz.

$$gfr_t = \alpha_0 + \delta_0 pe_t + \delta_1 pe_{t-1} + \delta_2 pe_{t-2} + \beta_1 educ_t + u_t$$

q. Dereceden FDL Modeli: $FDL_{(q)}$

Örnek Soru

Aşağıda yıllık verilerle tahmin edilmiş $FDL_{(2)}$ modelinin etki çoğaltanını ve uzun dönem çoğaltanını bulun ve yorumlayın.

$$\widehat{int}_t = 1.6 + 0.48 enf_t - 0.15 enf_{t-1} + 0.32 enf_{t-2}$$

int : faiz oranı; inf : enflasyon oranı

Kaynaklar

Gujarati, D.N. (2009). *Basic Econometrics*. Tata McGraw-Hill Education.

Güriş, S. (2005). *Ekonometri: Temel Kavramlar*. Der Yayınevi.

Hyndman, R.J. ve G. Athanasopoulos (2018). *Forecasting: Principles and Practice*. OTexts.

Stock, J.H. ve M.W. Watson (2015). *Introduction to Econometrics*.

Wooldridge, J.M. (2016). *Introductory Econometrics: A Modern Approach*. Nelson Education.