

macierz określająca mnożniki całkowite

Z modelu

wstrząs	podażowy	popytowy	finansowy	pieniężny
PKB	+	0	0	0
poziom cen dóbr niehandlowych	0	-	-	0
kurs dla dóbr handlowych	-	+	-	0
poziom cen	-	+	+	+

Wykorzystane w analizie empirycznej

wstrząs	podażowy	popytowy	finansowy	pieniężny
PKB	+	0	0	0
poziom cen dóbr niehandlowych	?	-	0	0
kurs dóbr handlowych	-	+	-	0
poziom cen	-	+	+	+

SVAR

Model w postaci zredukowanej: VAR(4), dla przyrostów oryginalnych danych, ze stałą i zmiennymi sezonowymi.

Ocena punktowa macierzy mnożników całkowitych z wykorzystaniem metody Blancharda i Quah:

wstrząs	podażowy	popytowy	finansowy	pieniężny
y	0.01343	0.00000	0.000000	0.00000
qN	0.01386	0.01723	0.000000	0.00000
qT	-0.01172	0.01975	0.024953	0.00000
p	0.02568	0.02381	-0.008318	0.02554

Znaki na przekątnej zależą od osoby wykonującej badanie. Dla uzgodnienia ich z wiedzą płynącą z modelu teoretycznego mnożymy drugą i trzecią kolumnę przez -1:

wstrząs	podażowy	popytowy	finansowy	pieniężny
y	0.01343	0.00000	0.000000	0.00000
qN	0.01386	-0.01723	0.000000	0.00000
qT	-0.01172	-0.01975	-0.024953	0.00000
p	0.02568	-0.02381	0.008318	0.02554

SVAR c.d.

Oceniamy, które znaki zgadzają się z proponowanymi przez model:

wstrząs	podażowy	popytowy	finansowy	pieniężny
y	0.01343	0.00000	0.000000	0.00000
qN	0.01386	-0.01723	0.000000	0.00000
qT	-0.01172	-0.01975	-0.024953	0.00000
p	0.02568	-0.02381	0.008318	0.02554

Macierz reakcji natychmiastowych (z dostosowanymi znakami):

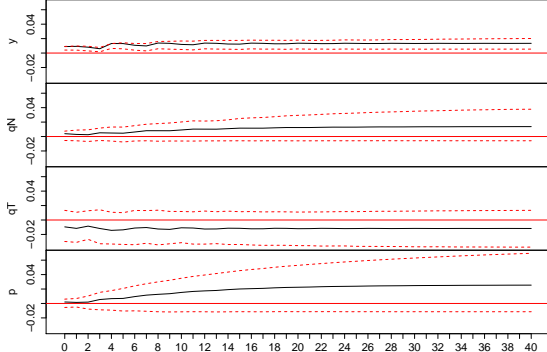
wstrząs	podażowy	popytowy	finansowy	pieniężny
y	0.008952	0.002094	-0.003654	0.004083
qN	0.003944	-0.008302	0.004452	-0.009063
qT	-0.009522	-0.031465	-0.026245	-0.029762
p	0.002028	-0.007696	0.004924	0.002826

Szacujemy skumulowane funkcje reakcji na zaburzenia losowe:

```
irf(model,n.ahead=40,cumulative=TRUE)
```

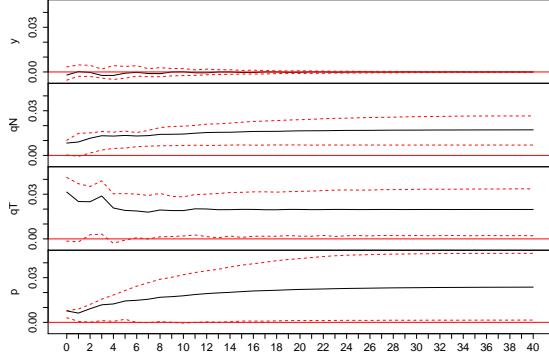
Oceniamy zgodność znaków:

SVŁ



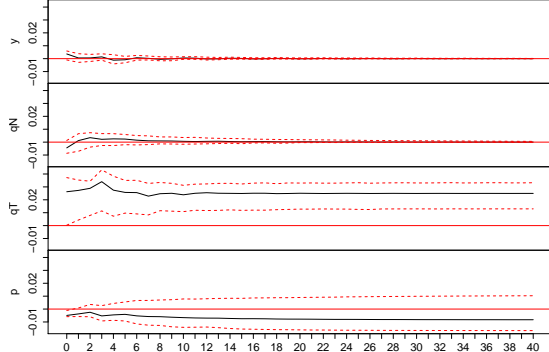
95% Bootstrap CI, 100 runs
Reakcja poziomów zmiennych na wstrząs podaży

SV



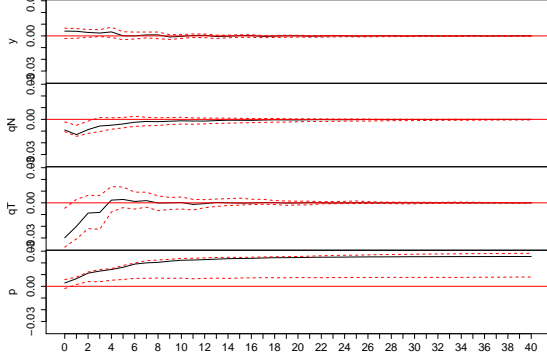
95% Bootstrap CI, 100 runs
Reakcja poziomów zmiennych na wstrząs popytowy

SV

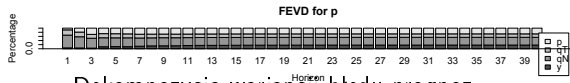
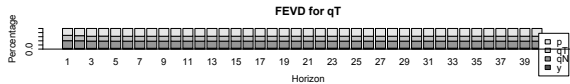
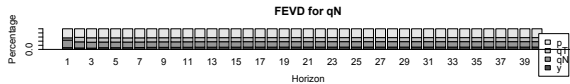
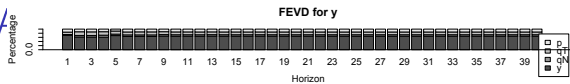


95% Bootstrap CI, 100 runs
Reakcja poziomów zmiennych na wstrząs finansowy

SVŁ



95% Bootstrap CI, 100 runs
Reakcja poziomów zmiennych na wstrząs pieniężny



Dekompozycja wariancji błędu prognoz