

# Prognozowanie w ramach modeli VEC-WF

## Czy warto szacować zależności długookresowe i wspólne czynniki krótkookresowe?

Justyna Wróblewska

Katedra Ekonometrii i Badań Operacyjnych, Uniwersytet Ekonomiczny w Krakowie

### Streszczenie

W pracy porównane zostaną własności prognostyczne bayesowskich modeli z mechanizmem korekty błędu (VEC) z estymowaną macierzą wektorów kointegrujących i modelu z macierzą zależności długookresowych zbudowaną w oparciu o teorię ekonomiczną (Giannone, Lenza, Primiceri, 2019). Dodatkowo zbiór modeli zostanie rozszerzony o specyfikacje dopuszczające tzw. wspólne czynniki cykliczne słabego typu (WF), za pomocą których modelowane są zależności krótkookresowe, zob. Hecq, Palm, Urbain (2006).

Do porównania jakości prognoz wykorzystany zostanie predyktywny czynnik Bayesa oraz średnie bezwzględne błędy prognoz.

W części empirycznej rozważone zostaną modele realnego cyklu koniunkturalnego dla danych rocznych pochodzących z gospodarki Stanów Zjednoczonych (1946-2022) i danych kwartalnych z gospodarki Polski (1995-2022).

Badanie własności prognostycznych zostanie uzupełnione porównaniem wyników analiz strukturalnych (takich np. jak IRF oraz FEVD) przeprowadzonych w ramach rozważanych modeli.

### Literatura:

Giannone, D., Lenza M., Primiceri G. E. (2019), Priors for the Long Run, *Journal of the American Statistical Association* 114, 565-580.

Hecq A., Palm F.C., Urbain J.P. (2006), Common Cyclical Features Analysis in VAR Models with Cointegration, *Journal of Econometrics* 132, 117-141.