

Spis treści

Wstęp	7
Rozdział 1. Jednowymiarowa analiza kointegracyjna	9
1.1. Procesy niestacjonarne	9
1.2. Testy pierwiastka jednostkowego	14
1.3. Regresja pozorna czy kointegracja? Równowaga długookresowa	20
1.4. Estymacja wektora kointegrującego	27
1.5. Globalna stabilność modeli dynamicznych	30
Rozdział 2. Wielowymiarowa analiza kointegracyjna	35
2.1. Wstęp	35
2.2. Modele VECM — przypadek $I(1)$	36
2.3. Modele VECM — przypadek $I(2)$	41
2.4. Estymacja wymiaru przestrzeni kointegracyjnej — przypadek $I(1)$...	48
2.5. Estymacja oraz ustalenie wymiaru przestrzeni kointegracyjnej — przy- padek $I(2)$	56
2.6. Restrykcje i strukturalizacja w modelu VECM	60
Rozdział 3. Modelowanie cen: analiza $I(2)$	75
3.1. Wstęp	75
3.2. Wybór między modelem $I(1)$ a $I(2)$	76
3.3. Model inflacji	79
3.4. Model inflacji: wyniki empiryczne	81
3.5. Równanie Fishera: wyniki empiryczne	97
3.6. Zakończenie	106

Rozdział 4. Modelowanie kursu walutowego z uwzględnieniem premii za ryzyko: model VECM i analiza wspólnych trendów stochastycznych	107
4.1. Wstęp	107
4.2. Kurs walutowy a premia za ryzyko	107
4.3. Główne hipotezy ekonomiczne	110
4.4. Związki długookresowe	112
4.5. Reprezentacja wspólnych trendów stochastycznych	121
4.6. Kurs równowagi	126
4.7. Podsumowanie	127
 Rozdział 5. Makroekonometryczny model gospodarki narodowej Polski WK2009	 129
5.1. Charakterystyka modelu WK2009	129
5.2. Struktura modelu i specyfikacja głównych równań	131
5.3. Analizy presymulacyjne i rozwiązanie długookresowe modelu	143
5.4. Analiza bijektywności	151
5.5. Badanie wrażliwości modelu	161
5.6. Badanie właściwości predyktywnych modelu WK2009	182
 Aneks 1	 191
Aneks 2	225
Aneks 3	229
Bibliografia	231