

SPIS TREŚCI

WSTĘP	9
--------------	---

ROZDZIAŁ 1

WPROWADZENIE DO MODELOWEGO UJĘCIA ZAGADNIENI EKONOMII I JEGO EGZEMPLIFIKACJA W POSTACI FORMALIZMU POJĘCIOWEGO STATYSTYKI	11
1.1. Kontekst historyczny	11
1.2. Niepewność, ryzyko w wymiarze zmienności procesów gospodarczych	15
1.2.1. Racjonalność w przestrzeni gospodarki globalnej	17
1.2.2. Dylematy i koszty przemian w zmiennych uwarunkowaniach niepewności i ryzyka	18
1.2.3. Ekonomiczne ryzyko globalne – ryzyko megaekonomiczne	19
1.2.4. Rola rynku w aspekcie doskonałej konkurencji w warunkach ryzyka megaekonomicznego	20
1.2.5. Paradoksy globalizacji i inne kwestie	21
1.2.6. Globalizacja a pozorne potrzeby – kreacja innowacji	22
1.2.7. Scenariusze dopasowań do modeli globalizacji	22
1.2.8. Konkurencja w życiu gospodarczym jako przyczyna internacjonalizacji gospodarczej – badania i ich wymiar	23
1.2.9. Teoria racjonalnych oczekiwań	24
1.3. Modelowanie ekonometryczne i dynamiczno-statystyczne	25
1.3.1. Charakterystyka zmienności	26
1.3.2. Struktura modelu	28
1.3.3. Stochastyczny model zmienności	30
1.3.4. Stochastyczne modele zmienności długiej pamięci	31
1.3.5. Podejście alternatywne – dynamiczność struktury dziennych stóp zwrotu i ich stochastyczność	32
1.3.6. Kierunki badań	34
1.3.7. Niepewność w oszacowaniu zmienności	35
1.3.8. Praktyczne zagadnienia badawcze	36
Podsumowanie	36

ROZDZIAŁ 2

CENY AKTYWÓW W NEOKEYNESOWSKIM MODELU DSGE GOSPODARKI OTWARTEJ	37
2.1. Charakterystyka modelu	38
2.2. Rozwiązanie modelu	40
2.3. Bayesowska estymacja parametrów	41
2.4. Wyznaczanie cen aktywów w modelu	44
2.5. Wyniki symulacji modelu	47
Podsumowanie	53

ROZDZIAŁ 3

WYBRANE METODY PROGNOZOWANIA WSKAŹNIKA INFLACJI	55
3.1. Prognozowanie na podstawie modeli autoregresji AR(p)	57
3.1.1. Metody wyznaczania rzędu autoregresji	57
3.2. Prognoza autokowariancyjna szeregów czasowych jednowymiarowych	59
3.3. Prognoza na podstawie modelu autoregresji wektorowej VAR	64
3.4. Prognoza na podstawie modelu autoregresji wektorowej VAR rozszerzonego o analizę składowych głównych	67
3.5. Przykład empiryczny	71
3.5.1. Prognoza na podstawie modelu autoregresji	71
3.5.2. Prognoza autokowariancyjna wskaźnika inflacji	73
3.5.3. Prognoza na podstawie modelu VAR	74
3.5.4. Prognoza na podstawie modelu autoregresji wektorowej VAR, rozszerzonego o analizę składowych głównych	83
Podsumowanie	90

ROZDZIAŁ 4

PROGNOZOWANIE KURSU WYMIANY EURO ALGORYTMEM Z FALKĄ DAUBECHIES	91
4.1. Architektura modelu	91
4.2. Wprowadzenie do teorii falek	93
4.2.1. Falka Daubechies	97
4.3. Algorytm <i>a trous</i>	107
4.4. Opis badania	110
Podsumowanie	120

ROZDZIAŁ 5

INWESTOWANIE W OBLIGACJE NA DOŻYCIE JAKO PRZYKŁAD ZABEZPIECZENIA HIPOTEKI WSTECZNEJ W PROCESIE SEKURYZACJI	121
5.1. Ryzyko kredytodawcy związane z hipoteką odwrotną	122
5.2. Struktura i przepływy pieniężne w procesie sekuryzacji hipoteki odwrotnej	124
5.3. Wycena hipoteki odwrotnej	126
5.4. Przykład obligacji na dożycie emitowanej na podstawie hipoteki odwrotnej	128
5.5. Wycena obligacji na dożycie	132
Wnioski	133

ROZDZIAŁ 6

ZASTOSOWANIE UOGÓLNIONYCH MODELI LINIOWYCH Z CZYNNIKIEM LOSOWYM DO ANALIZY DANYCH UBEZPIECZENIOWYCH	135
6.1. Ogólna charakterystyka liniowych modeli mieszanych w ubezpieczeniach	136

6.2. Algorytmy szacowania parametrów stałych oraz zmiennych w procesie taryfikacji <i>a priori</i>	139
6.3. Przykłady zastosowania liniowego modelu mieszanego w procesie taryfikacji	143
Podsumowanie	152
ROZDZIAŁ 7	
BEZROBOCIE JAKO PRZEJAW RYZYKA EKONOMICZNEGO NA RYNKU PRACY	153
7.1. Definicje podstawowych parametrów charakteryzujących rynek pracy	154
7.2. Dynamika zmian stopy bezrobocia w latach 2003-2008	156
7.3. Bezrobocie długoterminowe i jego miejsce w ocenie rynku pracy ...	166
Podsumowanie	177
ZAKOŃCZENIE	179
ZAŁĄCZNIKI	183
Załącznik do rozdziału 2	185
Załącznik do rozdziału 4	208
Załącznik do rozdziału 6	211
LITERATURA	217