



Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики»
Программа дисциплины «Анализ временных рядов - 2»
для направления 38.04.01 «Экономика» подготовки магистра

**Федеральное государственное автономное образовательное
учреждение высшего образования
"Национальный исследовательский университет
"Высшая школа экономики"**

**Факультет экономических наук
Департамент прикладной экономики**

**Рабочая программа дисциплины
Анализ временных рядов - 2**

для образовательной программы «Прикладная экономика»
направления 38.04.01 – Экономика подготовки магистра

Автор: Канторович Г.Г., к.ф.-м.н., профессор

Одобрена на заседании Департамента прикладной экономики

«__» _____ 2017 г.

Руководитель департамента Авдашева С.Б. _____

Рекомендована Академическим советом образовательной программы

«__» _____ 2017 г., № протокола _____

Утверждена «__» _____ 2017 г.

Академический руководитель образовательной программы

Крючкова П.В. _____

Москва, 2017

Настоящая программа не может быть использована другими подразделениями университета и другими вузами без разрешения кафедры-разработчика программы.



Курс "Анализ временных рядов-2" рассчитан на студентов 1-го курса магистратуры специализации «Математические методы анализа экономики».

Материал курса предназначен для использования в курсах, связанных с количественным анализом динамики реальных экономических явлений, таких как, например, макроэкономика, прикладная макроэкономика, теория финансов и других. Может быть использован в спецкурсах по теории случайных процессов, математическим моделям в экономике, оптимальному управлению, статистическому прогнозированию, применению методов теории вероятностей в финансовой математике, принятию решений в условиях неопределенности.

Требования к студентам: курс "Анализ временных рядов-2" рассчитан на студентов, прослушавших курс математического анализа, включающий дифференциальное и интегральное исчисление, а также курсы линейной алгебры, методов оптимальных решений, экономической статистики, теории вероятностей и математической статистики, эконометрики.

Системные и профессиональные компетенции

В результате освоения дисциплины студент:

1. СК-1,СК-М1. Способен оценивать и перерабатывать освоенные научные методы и способы деятельности;
2. СК-2, СК-М2. Способен предлагать концепции, модели, изобретать и апробировать способы и инструменты профессиональной деятельности;
3. СК-6, СК-М6. Способен анализировать, верифицировать, оценивать полноту информации в ходе профессиональной деятельности, при необходимости восполнять и синтезировать недостающую информацию и работать в условиях неопределенности;
4. СК-8, СК-М8. Способен вести профессиональную, в том числе научно-исследовательскую деятельность в международной среде;
5. ПК-5,ИК-М.6.2ПД_5.4 СЛК-М3; СЛК-М9, способен ставить задачу и принимать решение с учетом возможных рисков и последствий, разрабатывать соответствующие методические и нормативные документы, а также предложения и мероприятия по реализации разработанных проектов и программ;
6. ПК-8, ИК-М3.1АД_5.4, способен готовить аналитические материалы для оценки мероприятий в области экономической политики и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне;



7. ПК-9,ИК-М4.1_4.4_4.6_АД_5.4, способен находить данные, необходимые для анализа и проведения экономических расчетов, используя различные источники информации;
8. ПК-10,ИК-М4.4АД_5.4, способен работать с большими массивами разнообразной информации, составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом, в т.ч. используя современные информационно-компьютерные технологии;

Тематический план учебной дисциплины

№	Название темы	Всего часов по дисциплине	Аудиторные часы		Самостоятельная работа
			Лекции	Сем. и практ. занятия	
8	Авторегрессионные модели с распределенными лагами. Понятие экзогенности (слабой, сильной, супер-). Причинность по Грэнджеру (<i>Granger Causality</i>).	18	4	4	10
9	Коинтеграция временных рядов. Коинтеграционная регрессия. Общие множители и тренды. Модели коррекции ошибками.	14	2	2	10
10	Многомерные временные ряды. Структурная и приведенная формы многомерных моделей. Модели векторной авторегрессии (VAR). Стационарность VAR-моделей. Оценивание коэффициентов VAR моделей.	59	10	10	39
	Нелинейные модели временных рядов: ARCH, GARCH и др.	24	4	4	15
	Итого:	114	20	20	74

Базовый учебник (и) или ридер (ы)

Основная литература по курсу:

- (1) Канторович Г.Г., *Лекции по курсу «Анализ временных рядов»*, Экономический журнал ВШЭ, №№1-4, 2002, №1, 2003.
- (2) Mills, T.C. and R.N. Markellos, 2008, *The Econometric Modelling of Financial Time Series*, Cambridge University Press, 3rd ed.



- (3) Mills, T.C., 2008, 1999, *The Econometric Modelling of Financial Time Series*, Cambridge University Press, 2nd ed.
(4) Enders, W., 2003, *Applied Econometric Time Series*, Wiley Publ., 2nd ed.

Формы контроля:

Предусмотрена сдача одного эссе. Основная форма контроля – письменный экзамен. Итоговая оценка проставляется по 10 бальной системе.

Необходимым условием отличной оценки на экзамене является отлично выполненное эссе (20% итоговой оценки), полное владение теоретическим материалом, отлично выполненная экзаменационная работа (80% итоговой оценки). Необходимым условием хорошей оценки на экзамене является твердое знание основ курса, сдача качественного эссе.

Содержание программы

1. Регрессионные динамические модели. Авторегрессионные модели с распределенными лагами (*ADL*). Понятие экзогенности. Слабая, сильная и супер-экзогенность переменных. Причинность по Грэнджеру (*Granger causality*).
2. Коинтеграция временных рядов. Векторная авторегрессия (*VAR(p)*) и коинтеграция. Коинтеграция и модель коррекции ошибками (*Error Correction Model*).
3. Многомерные временные ряды. Структурная и приведенная формы многомерных моделей. Модели векторной авторегрессии (*VAR*). Стационарность *VAR*-моделей. Оценивание коэффициентов *VAR* моделей.
4. Коинтеграция временных рядов. Коинтеграционная регрессия. Тестирование коинтеграции. Тест Йохансана.
5. Проверка гипотезы о рациональных ожиданиях. Проверка гипотезы об эффективности рынка. Основные модели финансовой эконометрики.

Основная литература

- (1) Канторович Г.Г., *Лекции по курсу «Анализ временных рядов»*, Экономический журнал ВШЭ, №№1-4, 2002, №1, 2003.
(2) Mills, T.C. and R.N. Markellos, 2008, *The Econometric Modelling of Financial Time Series*, Cambridge University Press, 3rd ed.
(3) Mills, T.C., 2008, 1999, *The Econometric Modelling of Financial Time Series*, Cambridge University Press, 2nd ed.
(4) Enders, W., 2003, *Applied Econometric Time Series*, Wiley Publ., 2nd ed.

Дополнительная литература

- (5) Patterson, K.D., 2000, *Introduction to Applied Econometrics: A Time Series Approach*, Palgrave Macmillan
(6) Brockwell, P.J., and R.A. Davis, 2003, *Introduction to Time Series and Forecasting*, Springer Publ., 2nd ed.
(7) Hamilton J.D., 1994, *Time Series Analysis*, Princeton University Press
(8) Box, G.E.P., G.M. Jenkins, and G.C. Reinsel, 2008, *Time Series Analysis: Forecasting and Control* (Wiley Series in Probability and Statistics), Wiley Publ., 4th ed.



- (9) Maddala, G.S. and In-Moo Kim, 1999, *Unit Roots, Cointegration, and Structural Changes* (Themes in Modern Econometrics), Cambridge University Press
(10) Banerjee, A., J. Dolado, J.W. Galbraith, and D.F. Hendry, 1993, *Co-integration, error-correction, and the econometric analysis of non-stationary data*, N.Y., Oxford Univ. Press
(11) Harvey, A.C., 1993, *Time Series Models*, Harvester Wheatsheaf, 2nd ed.

Источники статистических данных

- (12) Сайт Росстата www.gks.ru
(13) Сайт Центрального банка России www.cbr.ru
(14) Сайт статистики валютных курсов www.oanda.ru
(15) «Экономический журнал ВШЭ» (продолжающееся издание). Статистический раздел.

Тематика заданий по различным формам текущего контроля:

Задание № 1.

- А). Дайте определения слабо и строго стационарного дискретного стохастического процесса.
Б). Является ли процесс $y_t = 1 + y_{t-1} - 0,5y_{t-2} + \varepsilon_t$, $\varepsilon_t \approx WN(0, \sigma^2)$ стационарным в широком смысле? Почему?
В). Является ли процесс $y_t = \varepsilon_t + 2\varepsilon_{t-1} + \varepsilon_{t-2}$, $\varepsilon_t \approx WN(0, \sigma^2)$ стационарным второго порядка? Почему?

Задание № 2.

- А). Выведите автокорреляционную функцию и посчитайте первые пять автокорреляций и частных автокорреляций процесса

$$y_t = 0,6y_{t-1} - 0,2y_{t-2} + \varepsilon_t, \quad \varepsilon_t \approx WN(0, \sigma^2), \quad E(\varepsilon_{t-i}y_{t-s}) = 0 \quad (\forall s \geq 1, \forall i < s).$$

- Б). Опишите основные свойства автокорреляционной и частной автокорреляционной функций процессов AR(p) и MA(q).
В). Два первых значения выборочной автокорреляционной функции ряда из 226 наблюдений составили 0,7 и 0,5 соответственно. Рассчитайте первые два значения выборочной частной автокорреляционной функции.

Напоминание: k-е значение выборочной частной автокорреляционной функции – это МНК-оценка

$$\hat{\phi}_{kk} \text{ и регрессии } y_t = \hat{\phi}_{k1}y_{t-1} + \dots + \hat{\phi}_{kk}y_{t-k} + e_t.$$

Задание № 3.

Для процессов

А). MA(1): $y_t = 1 + \varepsilon_t + 0,5\varepsilon_{t-1}$, $\varepsilon_t \approx WN(0, \sigma^2)$, $y_T = 2,6$, $\varepsilon_t = 1,2$;

Б). ARMA(1, 1): $y_t = 1 + 0,6y_{t-1} + \varepsilon_t + 0,6\varepsilon_{t-1}$, $\varepsilon_t \approx WN(0, \sigma^2)$, $y_T = 2$, $\varepsilon_t = 0,5$

постройте прогноз на h ($h=1, 2, 3, \dots$) шагов вперед. Вычислите дисперсию ошибки прогнозирования.

Задание № 4.

В таблице 1 приведены значения выборочных автокорреляционной и частной автокорреляционной функций темпа роста ИПЦ РФ за период с сентября 1992 по декабрь 2000 года включительно.



- А). Какой вывод можно сделать о типе процесса (в терминах $ARIMA(p, d, q)$), описывающего ряд темпа роста ИПЦ? Поясните ответ.
- Б). Какие выводы можно сделать, основываясь на значениях Q-статистики? Дайте развернутый ответ.
- В таблице 2 приведены значения информационных критериев Акаике и Шварца для моделей $ARMA(p, q)$ ($p \leq 2, q \leq 2$).
- В). Выберите модель, наилучшим образом оценивающую темп роста ИПЦ, с точки зрения информационных критериев. Поясните Ваш выбор.

Таблица 1

	AC	PAC	Q-Stat	Prob
1	-0.299	-0.299	9.2340	0.002
2	-0.099	-0.208	10.261	0.006
3	0.120	0.025	11.776	0.008
4	-0.010	0.024	11.787	0.019
5	-0.082	-0.059	12.508	0.028
6	-0.044	-0.110	12.721	0.048
7	-0.011	-0.097	12.735	0.079
8	0.000	-0.048	12.735	0.121
9	0.014	0.003	12.757	0.174
10	0.023	0.031	12.816	0.234
11	-0.033	-0.029	12.941	0.297
12	0.008	-0.031	12.949	0.373
13	-0.044	-0.087	13.181	0.434
14	0.006	-0.042	13.185	0.512
15	0.023	0.008	13.251	0.583
16	0.010	0.035	13.264	0.653
17	-0.026	-0.014	13.349	0.713
18	-0.014	-0.055	13.372	0.769
19	-0.044	-0.111	13.613	0.806
20	0.006	-0.063	13.617	0.849
21	0.006	-0.015	13.621	0.885
22	0.017	0.032	13.658	0.913
23	0.017	0.033	13.697	0.935
24	0.041	0.038	13.927	0.948
25	0.012	0.013	13.945	0.963

Таблица 2

Критерий	p\q	0	1	2
AIC	0		-3,4040	-3,4164
	1	-3,2774	-3,4312	-3,3848
	2	-3,4083	-3,3884	-3,3939
BIC	0		-3,3519	-3,3904
	1	-3,3513	-3,3791	-3,3066
	2	-3,3562	-3,3103	-3,2897



Задание № 5.

В таблицах 3, 6 приведены оценки моделей (1 и 2) $ARMA(p, q)$ для темпа роста ИПЦ РФ за период 09:1992–12:2000.

А). Запишите уравнения, соответствующие каждой модели.

В таблицах 4, 5, 7, 8 и на графиках 1, 2 приведены результаты различных тестов для остатков в моделях 1 и 2.

Б). Какие гипотезы проверяются при помощи каждого из этих тестов?

В). Что Вы можете сказать об остатках каждой модели, опираясь на результаты тестов? Можно ли сказать, что остатки являются «белым шумом»?

Г). Исходя из выводов, сделанных в пункте В, что можно сказать об адекватности построенных моделей?

Таблица 3: Модель 1

Dependent Variable: CPIGR				
Method: Least Squares				
Included observations: 100				
Convergence achieved after 7 iterations				
Backcast: 1992:08				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
AR(1)	0.425843	0.157574	2.702501	0.0081
MA(1)	-0.787388	0.106920	-7.364257	0.0000
R-squared	0.155539	Mean dependent var		0.000332
Adjusted R-squared	0.146922	S.D. dependent var		0.046654
S.E. of regression	0.043091	Akaike info criterion		-3.431218
Sum squared resid	0.181968	Schwarz criterion		-3.379115
Log likelihood	173.5609	Durbin-Watson stat		2.097771
Inverted AR Roots	.43			
Inverted MA Roots	.79			

Таблица 4: ACF, PACF и Q-статистики для остатков модели 1

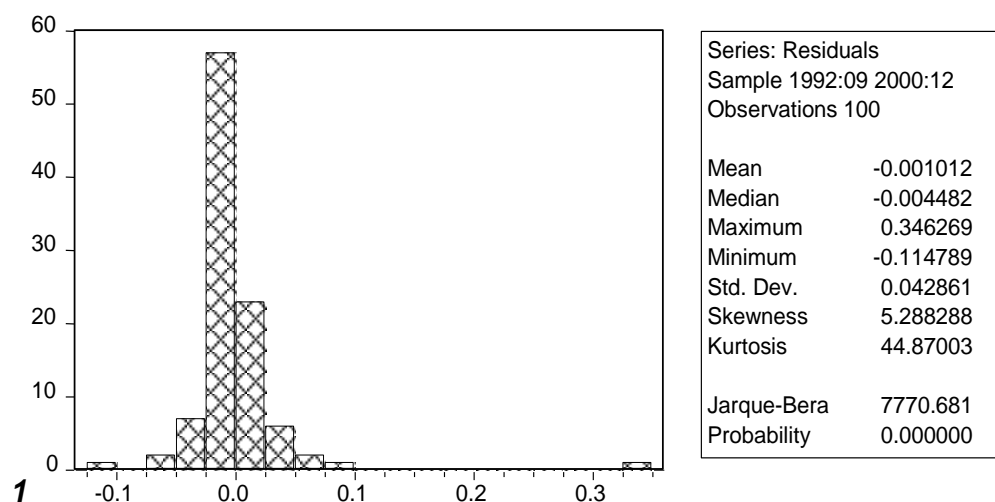
	AC	PAC	Q-Stat	Prob
1	-0.050	-0.050	0.2564	
2	0.031	0.028	0.3545	
3	0.170	0.174	3.3970	0.065
4	0.031	0.049	3.4998	0.174
5	-0.061	-0.070	3.8974	0.273
6	-0.048	-0.092	4.1502	0.386
7	-0.029	-0.049	4.2454	0.515
8	-0.018	0.005	4.2826	0.638
9	-0.008	0.027	4.2890	0.746
10	-0.002	0.017	4.2893	0.830
11	-0.046	-0.052	4.5305	0.873



12	-0.007	-0.028	4.5361	0.920
13	-0.043	-0.052	4.7500	0.943
14	0.003	0.016	4.7513	0.966
15	0.019	0.040	4.7958	0.979
16	0.002	0.020	4.7962	0.988
17	-0.020	-0.032	4.8468	0.993
18	-0.020	-0.053	4.8985	0.996
19	-0.045	-0.066	5.1584	0.997
20	0.006	0.015	5.1636	0.999
21	0.020	0.055	5.2141	0.999
22	0.038	0.072	5.3993	0.999
23	0.041	0.039	5.6167	1.000
24	0.053	0.018	5.9980	1.000
25	0.021	-0.016	6.0607	1.000

Таблица 5: Тест Бройша-Годфри для остатков модели 1

F-statistic	0.503982	Probability	0.916389	
Obs*R-squared	7.104042	Probability	0.896710	
Test Equation:				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
AR(1)	0.356824	0.671489	0.531392	0.5965
MA(1)	-0.309720	0.281625	-1.099761	0.2745
RESID(-1)	-0.132986	0.669012	-0.198780	0.8429
RESID(-2)	0.127342	0.331528	0.384107	0.7019
RESID(-3)	0.320325	0.211240	1.516402	0.1331
RESID(-4)	0.180434	0.170596	1.057671	0.2932
RESID(-5)	0.024304	0.150351	0.161648	0.8720
RESID(-6)	-0.025914	0.136706	-0.189563	0.8501
RESID(-7)	0.009773	0.127160	0.076856	0.9389
RESID(-8)	0.066268	0.120190	0.551363	0.5828
RESID(-9)	0.080387	0.116076	0.692533	0.4905
RESID(-10)	0.058295	0.114098	0.510917	0.6107
RESID(-11)	-0.022076	0.111056	-0.198787	0.8429
RESID(-12)	-0.008309	0.109898	-0.075605	0.9399
RESID(-13)	-0.034726	0.108771	-0.319258	0.7503
R-squared	0.071040	Mean dependent var	-0.001012	
Adjusted R-squared	-0.081965	S.D. dependent var	0.042861	
S.E. of regression	0.044582	Akaike info criterion	-3.245472	
Sum squared resid	0.168946	Schwarz criterion	-2.854696	
Log likelihood	177.2736	Durbin-Watson stat	1.985118	

**График 1: Тест Харке-Бера для остатков модели****Таблица 6: Модель 2**

Dependent Variable: CPIGR				
Method: Least Squares				
Included observations: 100				
Convergence achieved after 7 iterations				
Backcast: 1992:08				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
MA(1)	-0.421104	0.089630	-4.698255	0.0000
R-squared	0.125637	Mean dependent var		0.000332
Adjusted R-squared	0.125637	S.D. dependent var		0.046654
S.E. of regression	0.043625	Akaike info criterion		-3.416420
Sum squared resid	0.188411	Schwarz criterion		-3.390369
Log likelihood	171.8210	Durbin-Watson stat		1.912277
Inverted MA Roots		.42		

Таблица 7: ACF, PACF и Q-статистики для остатков модели 2

	AC	PAC	Q-Stat	Prob
1	0.043	0.043	0.1928	
2	-0.050	-0.052	0.4514	0.502
3	0.091	0.096	1.3294	0.514
4	-0.022	-0.034	1.3801	0.710
5	-0.124	-0.113	3.0386	0.551
6	-0.104	-0.107	4.2153	0.519
7	-0.053	-0.053	4.5218	0.606
8	-0.014	0.000	4.5446	0.715
9	0.012	0.021	4.5596	0.803
10	0.012	0.001	4.5753	0.870
11	-0.038	-0.065	4.7402	0.908
12	-0.022	-0.047	4.7983	0.941

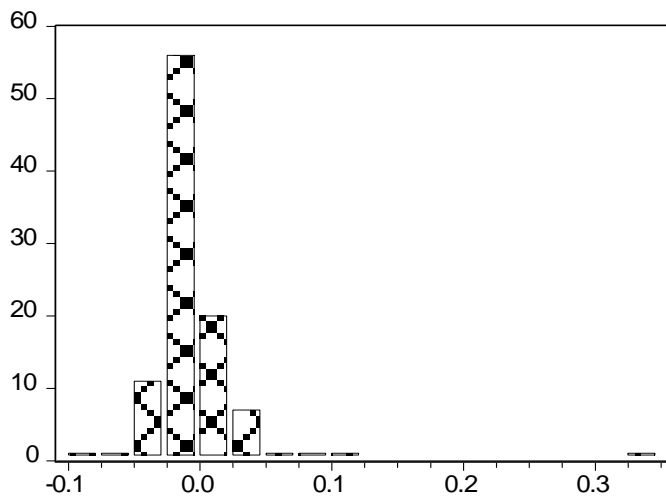


13	-0.050	-0.070	5.0960	0.955
14	-0.002	0.009	5.0962	0.973
15	0.025	0.028	5.1686	0.983
16	0.002	0.003	5.1694	0.991
17	-0.038	-0.061	5.3496	0.994
18	-0.047	-0.083	5.6295	0.995
19	-0.063	-0.089	6.1348	0.996
20	-0.010	-0.003	6.1466	0.998
21	0.019	0.032	6.1913	0.999
22	0.045	0.052	6.4568	0.999
23	0.060	0.032	6.9295	0.999
24	0.075	0.025	7.6897	0.999
25	0.043	0.002	7.9406	0.999

Таблица 8: Тест Бройша-Годфри для остатков модели 2

Breusch-Godfrey Serial Correlation LM Test:				
F-statistic	0.542026	Probability	0.891722	
Obs*R-squared	7.566852	Probability	0.870630	
Test Equation:				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
MA(1)	-0.737316	0.506569	-1.455510	0.1492
RESID(-1)	0.752896	0.510854	1.473799	0.1442
RESID(-2)	0.248064	0.235433	1.053648	0.2950
RESID(-3)	0.230338	0.137823	1.671267	0.0983
RESID(-4)	0.027926	0.113141	0.246824	0.8056
RESID(-5)	-0.096674	0.107877	-0.896143	0.3727
RESID(-6)	-0.115786	0.107652	-1.075559	0.2851
RESID(-7)	-0.065404	0.108137	-0.604829	0.5469
RESID(-8)	-0.003121	0.107583	-0.029013	0.9769
RESID(-9)	0.020794	0.106805	0.194688	0.8461
RESID(-10)	0.008007	0.106808	0.074964	0.9404
RESID(-11)	-0.067815	0.106266	-0.638164	0.5251
RESID(-12)	-0.046712	0.106379	-0.439106	0.6617
RESID(-13)	-0.071467	0.106460	-0.671299	0.5038
R-squared	0.075669	Mean dependent var	0.000352	
Adjusted R-squared	-0.064056	S.D. dependent var	0.043624	
S.E. of regression	0.044999	Akaike info criterion	-3.235171	
Sum squared resid	0.174143	Schwarz criterion	-2.870447	
Log likelihood	175.7585	Durbin-Watson stat	2.060491	

График 2: Тест Харке-Бера для остатков модели 2



Series: Residuals	
Sample 1992:09 2000:12	
Observations 100	
Mean	0.000352
Median	-0.003029
Maximum	0.349190
Minimum	-0.097897
Std. Dev.	0.043624
Skewness	5.221249
Kurtosis	42.61334
Jarque-Bera	6992.761
Probability	0.000000

Темы эссе

1. Анализ мощности теста Дикки-Фуллера
2. Анализ мощности теста KPSS.
3. Проблема кажущейся регрессии и коинтеграция

Вопросы для оценки качества освоения дисциплины

6. Понятие слабо стационарного случайного процесса. Характеристики случайных процессов (математическое ожидание, дисперсия, автоковариационная и автокорреляционная функции). Теорема Вольда. Оператор лага. Примеры
7. Модели скользящего среднего $MA(q)$. Условие обратимости. Примеры.
8. Модели авторегрессии $AR(p)$. Уравнения Юла-Уокера. Разностные уравнения. Условие стационарности. Примеры.
9. Модели авторегрессии-скользящего среднего $ARMA(p,q)$. Автокорреляционная и частная автокорреляционная функции. Примеры.
10. Оценивание коэффициентов авторегрессионных моделей. Оценивание коэффициентов моделей скользящего среднего методами наибольшего правдоподобия и поиска на сетке. Пример: процесс $MA(1)$.
11. Оценивание коэффициентов процессов $ARMA(p)$. Пример: процесс $ARMA(1, 1)$.
12. Качество подгонки моделей временных рядов. Информационные критерии Акаике (AIC) и Шварца (BIC). "Портмонто"-статистика. Подход Бокса-Дженкинса к идентификации моделей стационарных временных рядов.
13. Прогнозирование в модели Бокса-Дженкинса. Тренд и сезонность в модели Бокса-Дженкинса. Коэффициент множественной детерминации в моделях временных рядов.
14. Нестационарные временные ряды. Случайное блуждание. Ряды с нестационарной дисперсией.
15. Нестационарное среднее. Процессы, приводимые к стационарным, выделением тренда (TSP) и взятием последовательных разностей (DSP).
16. Модели $ARIMA(p,1,q)$. Подход Бокса-Дженкинса к определению степени интеграции временного ряда.
17. Кажущиеся тренды и регрессионные зависимости.
18. Тест Дикки-Фуллера на наличие единичных корней.
19. Мощность теста Дикки-Фуллера и выбор альтернативной гипотезы.



20. ADF тест и выбор числа лагов.
21. Непараметрический тест Филлипса и Перрона.
22. Альтернативные тесты на единичные корни. Тест КПСС.
23. Тесты на единичные корни со структурными сдвигами. Тест Перрона (с экзогенным структурным сдвигом).
24. Тест Эндрюса-Живота (с эндогенным структурным сдвигом). Тесты на единичные корни со множественными структурными сдвигами.
25. Методика исследования типа нестационарности временного ряда TS или DS .
Использование специализированного компьютерного пакета *Eviews*.
26. Регрессионные динамические модели. Авторегрессионные модели с распределенными лагами (ADL).
27. Понятие экзогенности. Слабая, сильная и супер-экзогенность переменных. Причинность по Грэнджеру (*Granger causality*).
28. Коинтеграция временных рядов. Векторная авторегрессия ($VAR(p)$) и коинтеграция.
29. Коинтеграция и модель коррекции ошибками (*Error Correction Model*).
30. Многомерные временные ряды. Структурная и приведенная формы многомерных моделей. Модели векторной авторегрессии (VAR). Стационарность VAR -моделей. Оценивание коэффициентов VAR моделей.
31. Коинтеграция временных рядов. Коинтеграционная регрессия. Тестирование коинтеграции. Тест Йохансена

Автор программы _____/Канторович Г.Г./