



Michał Bernardelli, Monika Dędys

Szkoła Główna Handlowa w Warszawie
Kolegium Analiz Ekonomicznych

michal.bernardelli@sgh.waw.pl, monika.dedys@sgh.waw.pl

Wyniki testów koniunktury na tle wskaźników makroekonomicznych

Autorzy proponują zastosowanie ścieżek Viterbiego wyznaczonych dla dwuwymiarowych szeregów czasowych do analizy wyników testu koniunktury w przemyśle prowadzonymi przez Instytut Rozwoju Gospodarczego Szkoły Głównej Handlowej. Badają dwa typy dwuwymiarowych szeregów. Po pierwsze zamiast rozważać szeregi czasowe pojedynczych sald, łączą wybrane salda w pary. Po drugie zamiast zajmować się saldem, biorą pod uwagę bardziej szczegółowe wyniki ankiet: odsetek respondentów zgłaszających wzrost oraz odsetek respondentów odnotowujących brak zmian. Ścieżki Viterbiego odpowiadające ocenom dokonany przez respondentów zestawiają ze ścieżkami Viterbiego otrzymanymi dla szeregu indeksu produkcji przemysłowej. Okazuje się, że ścieżki Viterbiego wyznaczone dla szeregów dwuwymiarowych, na ogół, nie wnoszą dodatkowych informacji o klimacie koniunktury. Ich wskazania są zbieżne ze wskazaniem ścieżek wyznaczonych dla szeregów jednowymiarowych.