INTERPRETACE A POUŽITELNOST STRUKTURNÍHO, REDUKOVANÉHO A KONEČNÉHO TVARU MSR V ANALÝZE A PROGNÓZE

Shrnující tabulka, podrobněji viz 7C, 18C.

STRUKTURNÍ TVAR	REDUKOVANÝ TVAR	KONEČNÝ TVAR
$\mathbf{B}\mathbf{y}_t + \boldsymbol{\Gamma}\mathbf{x}_t = \mathbf{u}_t$ kde $\mathbf{y}_t$ je G x 1 vektor endogenních proměnných, $\mathbf{x}_t$ je K x 1 vektor predeterminovaných proměnných, **B** je regulární G x G matice strukturních parametrů endogenních proměnných, **Γ** je G x K matice strukturních parametrů predeterminovaných proměnných, $\mathbf{u}_t \sim N(0, \boldsymbol{\Sigma})$, $E(\mathbf{u}_t'\mathbf{u}_s) = 0$.	Omezený redukovaný tvar $\mathbf{y}_t = -\mathbf{B}^{-1}\boldsymbol{\Gamma}\mathbf{x}_t + \mathbf{B}^{-1}\mathbf{u}_t$ Neomezený redukovaný tvar $\mathbf{y}_t = \boldsymbol{\Pi}\mathbf{x}_t + \mathbf{v}_t$ $\mathbf{v}_t \sim N(0, \boldsymbol{\Omega})$, kde $\boldsymbol{\Omega} = \mathbf{B}^{-1}\boldsymbol{\Sigma}\mathbf{B}^{-1}$, $E(\mathbf{v}_t'\mathbf{v}_s) = 0$.	$\boldsymbol{y}_t = \boldsymbol{\Pi}_1^t \boldsymbol{y}_0 + \sum_{j=0}^{t-1} \boldsymbol{\Pi}_1^j \boldsymbol{\Pi}_2 \boldsymbol{z}_{t-j} + \sum_{j=0}^{t-1} \boldsymbol{\Pi}_1^j \boldsymbol{v}_{t-j}$ Pro $\boldsymbol{\Pi}_1^t \rightarrow 0$ první člen vypadne (tato matice by měla konvergovat k nule, pokud se má **y** vracet ke svým rovnovážným hodnotám).
Koeficienty strukturního tvaru označujeme jako strukturní parametry.	Koeficienty redukovaného tvaru jsou **přímé nebo běžné multiplikátory**. Kdyby byly vysvětlující proměnnou nějaké zpožděné hodnoty, nazýval by se příslušný koeficient **dynamický multiplikátor**.	Konečný tvar obsahuje **běžné a dynamické multiplikátory**.
Strukturní tvar zachycuje i **zpětné vazby** mezi veličinami. Parametry strukturního tvaru zachycují pouze přímý efekt, který má změna vysvětlující proměnné na vysvětlovanou proměnnou ceteris paribus.	V redukovaném tvaru jsou endogenní veličiny vyjádřeny pouze jako funkce všech predeterminovaných proměnných a náhodných složek. Predeterminované proměnné nejsou závislé na náhodných složkách rovnic. **V modelu tak už nejsou interakce mezi endogenními proměnnými, nýbrž pouze jednosměrné příčinné vazby.** Parametry redukovaného tvaru vyjadřují celkovou změnu endogenní proměnné při změně predeterminované proměnné (tzn. změnu přímo v důsledku změny této predeterminované proměnné a nepřímo v důsledku jejího působení na zbylé endogenní proměnné, které zkoumanou endogenní proměnnou také ovlivňují).	Konečný tvar vyjadřuje endogenní proměnné v běžném období jako **funkci pouze běžných a zpožděných hodnot vektorů exogenních proměnných, hodnoty endogenních proměnných ve výchozím období a náhodných složek**. Lze jej odvodit pouze pro modely, v nichž je obsažena zpožděná hodnota vysvětlované endogenní proměnné. Konečný tvar umožňuje popsat, jakým způsobem se generují vysvětlované proměnné v závislosti na časové posloupnosti vysvětlujících proměnných a náhodných složek. Je vhodný ke zkoumání podmínek stabilizace (navrací se systém k rovnováze?)
Není vhodný k prognózám v důsledku existence zpětných vazeb.	Je vhodný pro **krátkodobé předpovědi**. V případě, že nelze vyjádřit konečný tvar, se dá použít i pro střednědobé a dlouhodobé předpovědi – postupujeme iterativně. Dále je použitelný k dopočítání parametrů strukturního tvaru, při volbě hospodářské politiky, simulacích apod.	Je vhodný pro **střednědobé a dlouhodobé předpovědi**.

ZDROJE

Hušek, R: Ekonometrická analýza. Nakladatelství Oeconomica, Praha 2007.

Lenka Fiřtová (2014)