

3-rovnicový model USA [Pindyck-Rubinfeld]

Spotřební funkce

$$C_t = -9,454 + 0,0541.Y_t + 0,9260.C_{t-1}$$

[- 2,01] [3,21] [36,73]

$$R^2 = 0,999 \quad , s = 11,23 \quad , DW = 1,57 \quad , Durbin h = 2,69$$

Investiční funkce

$$I_t = -66,195 + 0,1684.(Y_{t-1} - Y_{t-2}) + 0,2181.Y_t - 11,256R_{t-4}$$

[- 8,12] [2,18] [38,53] [- 9,20]

$$R^2 = 0,968 \quad , s = 23,864 \quad , DW = 0,550$$

Funkce úrokové míry

$$R_t = -0,5561 + 0,00051.Y_t + 0,0135.(Y_t - Y_{t-1}) - 0,0853.(M_t - M_{t-1})$$
$$+ 0,4259.(R_{t-1} + R_{t-2})$$

[1,83] [2,24] [4,32] [- 5,75]

[16,73]

$$R^2 = 0,934 \quad , s = 0,854 \quad , DW = 1,37 \quad , Durbin h = 3,99$$

Identita národního důchodu

$$Y_t = C_t + I_t + G_t$$

Význam proměnných:

C – reálná agregátní osobní spotřeba

I – reálné hrubé domácí investice

Y – reálný GNP (očistěný o export a import)

G – reálné vládní (veřejné) výdaje

M – reálná peněžní zásoba definovaná jako agregát M1

R – úroková míra určená z úročení 3-měsíčních pokladničních poukázek

Veličiny C, Y, I a G jsou vyjádřeny v mld. US dolarů úrovně roku 1982, R je vyjádřena jako procento za rok.

Poznámka 1: Údaje v hranatých závorkách jsou t-statistiky regresních koeficientů

Poznámka 2: Časové řady ekonomiky USA, na nichž je analýza provedena, jsou čtvrtletní za období 1Q/1950-4Q/1985.