



NÁRODNÁ BANKA SLOVENSKA
EUROSYSTÉM

Výskumná štúdia 3/2009

DSGE model - Slovensko

Juraj Zeman, Matúš Senaj

Odbor výskumu, Národná banka Slovenska

juraj.zeman@nbs.sk

matus.senaj@nbs.sk

Abstrakt

Štúdia predstavuje stredne veľký novokeynesiánsky DSGE model otvorenej ekonomiky vytvorený pre simuláciu dynamického vývoja slovenskej ekonomiky. Model pozostáva z viac ako päťdesiatich rovníc a obsahuje všetky dôležité makroekonomické premenné vrátane HDP a jeho najdôležitejších zložiek – spotreba, investície, vládne výdavky, export a import. Používame tri faktory produkcie – prácu, kapitál a energie. Cenový vývoj sledujeme týmito indexmi: index spotrebiteľských cien, index cien importov a exportov. Medzi dôležité premenné patrí aj nominálna úroková sadzba a výmenný kurz.

Väčšina parametrov modelu je kalibrovaná. Menšiu časť tvoria parametre odhadnuté použitím rôznych techník odhadovania.

Vhodnosť modelu je testovaná niekoľkými spôsobmi – porovnaním štatistík simulovaných premenných s empirickými údajmi, analýzou impulse response funkcií a reprodukováním historického vývoja časových radov.

Kľúčové slová: Model všeobecnej rovnováhy, Slovensko

JEL klasifikácia: D58, E32

Recenzenti: Jean-Marc Natal (Swiss National Bank)

Michal Horváth (University of Oxford)

Prístupné na <http://www.nbs.sk/>