

Robert Kruszewski
Szkoła Główna Handlowa
Katedra Ekonomii Matematycznej

Dynamika modelu Hicksa z oczekiwaniami

Głównym celem opracowania jest zbadanie wpływu prostego mechanizmu oczekiwań na dynamikę modelu cyklu koniunkturalnego, opartego na mnożniku i zasadzie akceleracji. Liniową wersję modelu przedstawił Hicks (1950). Zmodyfikowana funkcja konsumpcji zależy od oczekiwanego poziomu produkcji (dochodu) w okresie bieżącym i jest nieliniowa, w odróżnieniu od liniowej funkcji konsumpcji uzależnionej od dochodu z poprzedniego okresu. Prostota modelu Hicksa pozwala zbadać, jaki efekt na dynamikę produktu krajowego wywierają zagregowane oczekiwania formowane przez gospodarstwa domowe. Zagregowane oczekiwania wielkości produkcji w okresie t powstają na koniec okresu poprzedniego, tj. $t - 1$, i są średnią ważoną oczekiwań kontynuacji trendu oraz oczekiwań odwrócenia trendu. Oczekiwania powstają w odniesieniu do długookresowej równowagi w modelu liniowym. Zakładam, podobnie jak Lines i Wasterhoff (2006), że większe odchylenia produktu krajowego powodują zmniejszenie wagi związanej z oczekiwaniem kontynuacji trendu. Gospodarstwa domowe odbierają sytuacje skrajne (duże odchylenia od poziomu równowagi) jako niestabilne. Uwzględnienie umiejętności prognozowania poziomu produktu w okresie bieżącym wpływa także na sposób modelowania strumienia inwestycji. Inwestycje czynione w okresie bieżącym zależą, w modelu nieliniowym, od oczekiwanej wielkości produkcji w tym okresie i znanych poziomów produkcji w dwóch okresach poprzedzających.