

Езельда Свейнпол

### **Аналіз авторегресійної моделі з розподіленим лагом для довгострокових показників заборгованості домогосподарств у США**

Заборгованість домогосподарств у США зростала щороку з 1987 до 2007 рр. Крім того, заборгованість домогосподарств у США майже подвоїлася між 2000 та 2007 рр. з 5,6 до 9 трильйонів доларів, що спричинило різкий крах фінансового ринку у 2009 р. Автори статті використовують метод граничних значень та авторегресійну модель з розподіленим лагом для визначення довгострокового зв'язку між заборгованістю домогосподарств та споживчими цінами, цінами на житло, рівнем безробіття та рівнем кредитування. Для виявлення незмінності показників було використано критерій одиничних коренів. Програма E-views 11 була використана для аналізу даних, отриманих з 1 кварталу 1999 до 1 кварталу 2007 рр. від Міжнародного валютного фонду та Федеральної резервної системи США. Було виявлено що у довгостроковій перспективі має місце негативний вплив споживчих цін та безробіття на заборгованість домогосподарств у США, водночас, позитивний вплив цін на житло та рівня кредитування.

**Ключові слова:** заборгованість домогосподарств, авторегресійна модель з розподіленим лагом, метод граничних значень, критерій одиничних коренів, ціни на житло, безробіття.

**Класифікація JEL:** E00, C01, C12, C32, C58.



Стаття знаходиться у відкритому доступі і може розповсюджуватися на умовах ліцензії [Creative Commons Attribution 4.0 International license](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/), що дозволяє необмежене повторне використання, розповсюдження та відтворення на будь-якому носії за умови наявності відповідного посилання на оригінальну версію статті.

---

Эзельда Свейнпол

### **Анализ авторегрессионной модели с распределенным лагом для долгосрочных показателей задолженности домохозяйств в США**

Задолженность домохозяйств в США росла ежегодно с 1987 до 2007 гг. Кроме того, задолженность домохозяйств в США почти удвоилась между 2000 и 2007 гг. с 5,6 до 9 триллионов долларов, что повлекло за собой резкий крах финансового рынка в 2009 г. Авторы статьи используют метод граничных значений и авторегрессионную модель с распределенным лагом для определения долгосрочной связи между задолженностью домохозяйств и потребительскими ценами, ценами на жилье, уровнем безработицы и уровнем кредитования. Для выявления неизменности показателей был использован критерий единичных корней. Программа E-views 11 была использована для анализа данных, полученных с 1 квартала 1999 до 1 квартала 2007 гг. от Международного валютного фонда и Федеральной резервной системы США. Было выявлено что в долгосрочной перспективе имеет место негативное влияние потребительских цен и безработицы на задолженность домохозяйств в США, в то же время, позитивное влияние цен на жилье и уровня кредитования.

**Ключевые слова:** задолженность домохозяйств, авторегрессионная модель с распределенным лагом, метод граничных значений, критерий единичных корней, цены на жилье, безработица.

**Классификация JEL:** E00, C01, C12, C32, C58.



Статья находится в открытом доступе и может распространяться на условиях лицензии [Creative Commons Attribution 4.0 International license](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/), что позволяет неограниченное повторное использование, распространение и воспроизведение на любом носителе при условии наличия соответствующей ссылки на оригинальную версию статьи.