

广义动态因子模型在景气指数构建中的应用——中国金融周期景气分析

韩艾,郑桂环,汪寿阳

收稿日期 修回日期 网络版发布日期 接受日期

摘要 传统的景气指数构建方法,例如广为应用的OECD合成指数方法,不能刻画动态性及指标间的关系,而只能构建单一景气指数.广义动态因子模型方法,不仅可以反映经济系统的动态联系,而且可以在一个统一的框架下同时构建多个景气指数.然而,该模型引入对称滤子导致实时分析存在滞后性.该文首先对算法在样本尾端进行单边化处理,解决实时分析的问题;其次,应用广义动态因子模型,在统一的模型框架下,同时分析中国的货币、信贷、利率等子周期,在此基础上构建了中国的金融周期景气指数,分析中国金融周期的波动及其与重要宏观经济指标间的动态关系.

关键词 [广义动态因子模型](#) [多周期](#) [景气分析](#) [金融周期](#)

分类号

DOI:

对应的英文版文章: [2010050803](#)

通讯作者:

作者个人主页: 韩艾;郑桂环;汪寿阳

扩展功能

本文信息

▶ [Supporting info](#)

▶ [PDF \(865KB\)](#)

▶ [\[HTML全文\]\(0KB\)](#)

▶ [参考文献\[PDF\]](#)

▶ [参考文献](#)

服务与反馈

▶ [把本文推荐给朋友](#)

▶ [加入我的书架](#)

▶ [加入引用管理器](#)

▶ [引用本文](#)

▶ [Email Alert](#)

相关信息

▶ [本刊中 包含“广义动态因子模型”的相关文章](#)

▶ 本文作者相关文章

· [韩艾](#)

· [郑桂环](#)

· [汪寿阳](#)