

8/4/2021

(1)

x_{t+1}^e : Η προσδοκία που διαμορφώνω την χρονική στιγμή t βάσει του

Ω_t : Το σύνολο πληροφοριών την χρονική στιγμή t

Rational Expectation

$$x_{t+1}^e \equiv E(x_{t+1} | \Omega_t)$$

↑
Τυχαία Μεταβλητή
(στοχαστική)

Σημαντικός
Ρόλος

Ποιότητα
του Ω

FO'S → Αποτέλεσμα Sargent-Wallace

8/4/2021

(2)

$y \rightarrow$ Ορθογώνια
προβλεψία
διαφορικών για
το y_t , την
χρονική στιγμή $t-1$

$${}_{t-1}y_t = E(y_t | \Omega_{t-1})$$

semi-reduced form

Ημι-Αντιγμένη μορφή

$$y_t = f(x_t, y_t^e)$$

Θέλω να βρω για το y^e
 REH

Τυπικό υπόδειγμα

Ενδογενείς
μεταβλητές

y

(διάνυσμα)

$y, P, \dots [l, m, w]$

Εξωγενείς
μεταβλητές

x

(διάνυσμα)

$m, [g]$

Διαρθρωτικό υπόδειγμα (όπως π.χ. το υπόδειγμα των
5 εξισώσεων)
(structural model)