

コメント “Forecasting Welfare Caseloads”

畑農鋭矢 (明治大学商学部)

コメント 1. Markov Forecasting と VAR

- (3)式 $C_t = \alpha_0 + \alpha_1 C_{t-L}$
ただし、 $C_{t-L} = E_t/x_t$, $x_t = X_t/C_{t-1}$
 E_t : 参入, X : 退出

長期的な関係？

- 誤差修正
 $C_t - C_{t-1} = \beta(C_{t-L} - C_{t-1})$
 $C_t = C_{t-1} - \beta C_{t-1} + \beta C_{t-L}$
- C , E , x の VAR?

コメント 2. VAR

- なぜ失業率と高齢者割合なのか？
前ページのように E や X でもよい
- 予測
失業率と高齢者割合の値はどのように与えたのか？
- 他の手法と比較して優位
⇒ Caseloads 以外の変数が重要？

コメント 3. 期間変更に対する頑健性

- サンプル 2001:01-2011:02(N122)
推定 2001:01-2010:02(N110)
予測評価 2010:03-2011:02(N 12)
- 期間分割時点を変更すると結果は？
推定結果？
予測評価？
将来予測値？

コメント 4. 代替的なモデル

- $C_t \equiv C_{t-1} + (E_t - X_t)$
 E と X がわかればよい
- E と X の予測モデル
ES, ARIMA, LSTAR, VAR, …

以上