

Федір Журавка, Ганна Філатова, Петр Шулерж, Томаш Воловец

Оцінка та прогнозування державного боргу за допомогою аналізу часових рядів

Однією з актуальних проблем у сучасному розвитку світової фінансової системи є надмірне збільшення державного боргу, що має багато негативних наслідків для фінансової системи будь-якої країни. При цьому особливу увагу слід приділити розвитку ефективної системи управління державним боргом на основі його прогнозних значень. Метою статті є визначення рівня стійкості та прогнозування майбутніх значень державного боргу в короткостроковій перспективі з використанням аналізу часових рядів, тобто моделі ARIMA. Дослідження охоплює тимчасові набори даних про державний борг України за період з грудня 2004 року по листопад 2020 року. Візуальний аналіз динаміки державного боргу призвів до висновку про нестабільну боргову ситуацію на Україні і істотне зростання боргу за останні шість років. Використовуючи показник Херста, у статті надано значення рівня стійкості в даних часових рядів. На підставі отриманого показника було зроблено висновок про доцільність використання авторегресійних моделей для прогнозування майбутньої динаміки державного боргу України. За допомогою програмного забезпечення EViews було проілюстровано процедура прогнозування державного боргу України з використанням моделі ARIMA, тобто серію було перевірено на стаціонарність, часові ряди щомісячних даних про державний борг були перетворені в стаціонарні, було визначено параметри моделі і, як наслідок, обрано найбільш оптимальну специфікацію моделі ARIMA.

Ключові слова: борг, боргове забезпечення, аналіз часових рядів, стійкість, модель ARIMA, Україна
Класифікація JEL: H60, H63



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.