

6. Оценка на цикличните показатели

Прогнозирането на повратните точки е основна задача на цикличния индикаторен подход и при оценката на показателите за включването им като компоненти на съставния изпреварващ показател се проследява поведението им в сравнение с цикличните точки на обръщане на еталонния показател, т. е. т. нар. пик-дъно-анализ. За целта на този анализ се изчисляват някои статистически показатели, като средна и медиана на "изпреварването", средно отклонение от медианата, брой на допълнителни или липсващи цикли спрямо цикъла еталон.

Крос-корелационният анализ на потенциалните компоненти на съставния изпреварващ показател и цикълът еталон е допълнение към пик-дъно-анализа за средното изпреварване. Той показва до каква степен цикличните профили на изследвания показател и еталонният ред се отразяват един спрямо друг. Високата корелация дава информация, че по изследвания показател може да се съди и за вероятната амплитуда в движението на цикъла еталон. Ефектът от влиянието на екстремните стойности върху корелационните коефициенти се решава, като при изчисляването им се използват изгладени MCD⁵ редове. Все пак този метод има някои ограничения, защото измерва само линейна връзка между променливите. Тъй като основната цел на цикличния индикаторен подход е да даде ранни сигнали за появата на повратна точка в еталонния динамичен ред на общата икономическа активност, то корелационният критерий е само ориентир при подбора на компонентите на съставния цикличен показател.

7. Метод за конструиране на съставни показатели

Използването на съставен показател при прогнозиране на цикличните колебания е с цел да се сведе до минимум рискът от грешни сигнали за цикличните промени в общата икономическа активност. Причините, поради които се конструират съставни показатели, са, че тези промени не могат да се обяснят с цикличните колебания само на един фактор и че при всеки специфичен цикъл доминират различни фактори.

⁵ MCD (месеци на циклична доминантa) се дефинира като най-краткият период от месеци, за който отношението I/C е по-малко от единица. I и C са съответно средни месечни изменения без оглед на знака на случайния и цикличния компонент (вкл. тренда) в динамичния ред. При положение, че I остава приблизително постоянно, когато се увеличава периодът от месеци, C следва да нараства. Затова отношението I/C трябва да намалява и евентуално да става по-малко от единица. Прието е максималната стойност на MCD да е 6, а за динамични редове с тримесечна периодичност стойността на QCD (тримесечия на циклична доминантa) да е съответно 2.