

*dr Anna Sulima*  
*Uniwersytet Ekonomiczny we Wrocławiu*  
*Katedra Ekonometrii i Badań Operacyjnych*

## **Estymacja przełącznikowego procesu Lévy'ego**

W referacie przedstawię metodę estymacji przełącznikowego procesu Lévy'ego. Przełącznikowy proces Lévy'ego to proces Lévy'ego, którego współczynniki zależą od łańcucha Markowa. Metoda estymacji tych procesów będzie uogólnieniem metody Hamiltona z 1989 r. i będzie opierać się na metodzie największej wiarygodności. Cała procedura estymacji parametrów modelu będzie składać się z dwóch etapów. Pierwszy etap obejmuje oszacowanie parametrów stanów łańcucha Markowa, drugi etap obejmuje oszacowanie parametrów procesu Lévy'ego.

Estymację przeprowadzę dla danych dotyczących cen akcji spółek wchodzących w skład WIG20.