Таблица 5

Результаты построения панельных моделей

| Наименование | Модель панельных данных (сквозная регрессия, модель пула) | Модель со случайным эффектом♦ | | | Модель с фиксированными эффектами | | | | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| individual♦♦♦ | time♦♦♦ | twoways♦♦♦ | individual♦♦♦ | | time♦♦♦ | | twoways♦♦♦ |
| оператор «within» ♦♦ | оператор «between»♦♦ | оператор «within» | оператор «between» | оператор «within» |
| Константа | -1,21  (13,37) | -25,74†  (14,69) | -1,21  (-13,37) | -7,61  (-17,07) |  | 17,65  (50,65) |  | -17,26  (18,26) |  |
| Объем розничной торговли, *β*1 | 1,02\*\*  (0,10) | 1,2\*\*  (0,07) | 1,02\*\*  (-0,1) | 1,10\*\*  (-0,09) | 1,21\*\*  (0,069) | 0,88\*  (0,387) | 0,86\*\*  (0,12) | 0,74\*  (0,29) | 0,43\*  (0,16) |
| Объем оптовой торговли, *β*2 | 0,16\*\*  (0,03) | 0,14\*\*  (0,03) | 0,16\*\*  (-0,03) | 0,13\*\*  (-0,03) | 0,14\*\*  (0,029) | 0,18†  (0,095) | 0,17\*\*  (0,03) | 0,52\*  (0,18) | 0,12\*\*  (0,03) |
| *R*2 | 0,31 | 0,49 | 0,31 | 0,29 | 0,5 | 0,25 | 0,23 | 0,98 | 0,05 |
| Скоррект. *R*2 | 0,30 | 0,48 | 0,3 | 0,29 | 0,45 | 0,23 | 0,21 | 0,97 | -0,07 |

\*\* *p-value* < 0,001; \* *p-value* < 0,01; † *p-value* < 0,05

(в скобках указана стандартная ошибка оценок коэффициентов)

♦представлены результаты полученные в ходе преобразований по методу предложенному Свами П.А.В.Б. и Аророй С.С. – «swar» (Swamy, Arora, 1972)

♦♦ применение оператора «between» предполагает усреднение значений по времени для отдельных объектов, оператора «within» - вычисление отклонения от среднего по времени для каждого отдельного объекта.

♦♦♦cпецификации: "individual" предполагает выделение индивидуальных эффектов; "time" – эффектов по периодам; "twoways" - обоих типов эффектов (двунаправленная модель)