

資料3 :初期値の違いにより推計値が異なる例

RSLN2パラメータの推定は予め設定しておいた初期値から尤度を高めるようにパラメータを推定したがって、極大値が複数存在する場合、初期値の取り方によって異なった推計値が出てしまうTOPXについて初期値を変えた結果、異なる推計値となるケースを以下に例示
ここに推計1の初期値はSOAサイトのエクセルワークシートで指定されているもの

例1 :1983/4～2003/3データに基づく推計結果

| | 推計1 | | 推計2 | |
|-----------|--------|--------|--------|--------|
| | 初期値 | 推計値 | 初期値 | 推計値 |
| $\mu 1$ | 1.25% | 0.27% | 2.00% | 1.70% |
| 1 | 3.56% | 5.29% | 2.00% | 2.86% |
| $\rho 12$ | 3.45% | 0.92% | 15.00% | 13.02% |
| $\mu 2$ | -2.20% | -2.93% | -1.00% | -0.43% |
| 2 | 7.73% | 10.67% | 7.00% | 6.36% |
| $\rho 21$ | 39.57% | 15.88% | 5.00% | 4.41% |
| 1 | | 94.52% | | 25.28% |
| 2 | | 5.48% | | 74.72% |
| 尤度 | | 348.25 | | 348.86 |

例2 :1963/4～2003/3データに基づく推計結果

| | 推計1 | | 推計2 | |
|-----------|--------|--------|--------|--------|
| | 初期値 | 推計値 | 初期値 | 推計値 |
| $\mu 1$ | 1.25% | 0.93% | 5.00% | 5.68% |
| 1 | 3.56% | 2.57% | 3.00% | 2.19% |
| $\rho 12$ | 3.45% | 4.26% | 10.00% | 14.33% |
| $\mu 2$ | -2.20% | 0.17% | 0.20% | 0.22% |
| 2 | 7.73% | 5.76% | 6.00% | 5.02% |
| $\rho 21$ | 39.57% | 1.65% | 1.00% | 0.45% |
| 1 | | 27.94% | | 3.07% |
| 2 | | 72.06% | | 96.93% |
| 尤度 | | 779.35 | | 755.74 |