

TEMA: Previziuni macroeconomice pe termen scurt în condițiile procesului de aderare la Uniunea Europeană

SINTEZA

Coordonator: Cornelia Scutaru
Autori: Lucian-Liviu Albu
Cornelia Scutaru
Colaboratori: Constantin Ciupagea
Petre Fomin
Bianca Pauna

Scopul urmărit:

- elaborarea unor estimări previzionale, pe termen mediu și scurt (1-2 ani și lunar) ale economiei românești pe baza “Macromodelului economiei naționale”, elaborat de acad. Emilian Dobrescu;
- elaborarea lunară a unor „Prognoze pe șase indicatori macroeconomici” pe baza modelului elaborat de prof. L.L. Albu.

Macromodelul “Dobrescu” reflectă trăsăturile unei *economii slab structurate*, ale cărei caracteristici se manifestă foarte clar în cazul economiei românești de tranziție (atrofierea dependentei output-ului real de factorii de producție; cronicizarea arieratelor inter-întreprinderi și a formei disturbante a “dolarizării”; ponderea mare a economiei necontabilizate; distorsiunea monetară și asimetria lichidităților). Modelul este utilizat pentru elaborarea de scenarii de previziune pe termen mediu și scurt; scenariile țin cont de evoluția lunară a economiei românești și de schimbările de politici macroeconomice. Pe baza acestui model au fost elaborate două scenarii (scenariul dezirabil și scenariul moderat). Varianta din luna noiembrie a scenariului moderat a stat la baza evaluării datelor preliminate pentru anul 2004.

Prognozele pe șase indicatori macroeconomici (ritmul producției industriale, rata inflației, rata șomajului, baza monetară, economiile populației și cursul de schimb) sunt elaborate pe baza modelului elaborat de prof. L.L. Albu. Acest model este construit cu ajutorul seriilor de date cu frecvență lunară. S-a avut însă în vedere încadrarea dinamicii lunare în dinamici de rang superior, cum sunt evoluția trimestrială și respectiv trendul anual. Indicatorul fundamental la nivel macroeconomic, în funcție de care s-au estimat prin corelație evoluțiile celorlalți indicatori, este PIB-ul, (anual și trimestrial). Pornind de la datele statistice comparabile privind seria trimestrială a PIB, s-au construit trei scheme de modelare, folosite ulterior ca input-uri pentru analiza evoluțiilor lunare ale indicatorilor selectați. Prima se referă la estimarea prin procedee econometrice clasice a trendului (asumit proces AR) și extragerea celorlalte componente ale seriei dinamice trimestriale a PIB (componenta sezonieră și respectiv reziduul aleator, denumit și “zgomot alb”). A doua schemă de modelare pune în corelație inflația și dinamica PIB-ului real. Al treilea grup de modele, pornind de la ecuația reînnoirii capitalului fix, poate fi util îndeosebi pentru estimarea necesarului minim de investiții.

Forma de finalizare

- prognoze pe site-ul Internet Security (lunar);
- articole în „Piata financiară” (lunar), „Romanian Journal of Economic Forecasting” (trimestrial), „Oeconomica”.