

Προβλέψεις για την οικονομική δραστηριότητα με προεπιλεγμένους δείκτες: η περίπτωση της Κύπρου

Χριστιάνα Αναξαγόρου και Νικολέττα Πασιουρτίδου

Το άρθρο εφαρμόζει τεχνικές επιλογής δεικτών (F-test, LASSO, LARS) σε μια μεγάλη βάση δεδομένων με εγχώριες και ξένες/διεθνείς μεταβλητές, με στόχο την πρόβλεψη της οικονομικής δραστηριότητας στην Κύπρο. Συγκεκριμένα, οι μεταβλητές ενδιαφέροντος για σκοπούς πρόβλεψης περιλαμβάνουν τον ρυθμό μεταβολής του ΑΕΠ και των συνιστωσών του με βάση την προσέγγιση παραγωγής. Οι δείκτες που επιλέγονται διαφέρουν ανάλογα με τη μεταβλητή ενδιαφέροντος και τον ορίζοντα της πρόβλεψης, επιτρέποντας έτσι να ληφθούν υπόψη ιδιάζοντα χαρακτηριστικά τομέων της οικονομίας. Για ορίζοντα πρόβλεψης ενός τριμήνου, τα σύνολα των δεικτών που επιλέγονται περιλαμβάνουν περισσότερες εγχώριες παρά ξένες μεταβλητές, ενώ για πιο μακρινό ορίζοντα συμβαίνει το αντίθετο. Επιπλέον, στην περίπτωση του ΑΕΠ, όλες οι τεχνικές επιλέγουν δείκτες από τις έρευνες οικονομικής συγκυρίας (επιχειρήσεων και καταναλωτών) σε μεγάλη αναλογία. Η ακρίβεια των προβλέψεων εξαρτάται από τον ορίζοντα της πρόβλεψης και κυρίως από το κατά πόσο τα σύνολα των δεικτών που επιλέγονται παραμένουν σταθερά ή μεταβάλλονται κάθε τρίμηνο. Αντίθετα, η ακρίβεια των προβλέψεων δεν μεταβάλλεται σημαντικά ανάλογα με την τεχνική που εφαρμόζεται για την προεπιλογή των δεικτών. Επιλέγοντας ένα υποσύνολο δεικτών πριν την πρόβλεψη του ρυθμού μεταβολής του ΑΕΠ οδηγεί σε χαμηλότερο σφάλμα πρόβλεψης σε σχέση με: (α) ένα απλό μοντέλο (AR), και (β) την περίπτωση όπου χρησιμοποιούνται όλες οι διαθέσιμες σειρές στη βάση δεδομένων για πρόβλεψη. Τα οφέλη από την προεπιλογή δεικτών στην περίπτωση του ΑΕΠ είναι μεγαλύτερα σε περίοδο κρίσης παρά σε περιόδους κανονικότητας. Η προεπιλογή δεικτών μειώνει το σφάλμα της πρόβλεψης για ορισμένες συνιστώσες του ΑΕΠ, κυρίως για την προστιθέμενη αξία στους τομείς του εμπορίου και των κατασκευών, καθώς και για τους καθαρούς φόρους.