

BCEAO - 20 AU 25 JANVIER 2019



2 - ECM et SARIMA

DOMINIQUE LADIRAY ET ALAIN QUARTIER-LA-TENTE
(dominique.ladiray@insee.fr et alain.quartier@yahoo.fr)

Modèles à corrections d'erreurs

De nombreux packages sont disponibles pour faire des estimations avec des modèles ECM → on va utiliser `ecm`.

Modèle général :

$$\Delta y = \beta_0 + \beta_1 \Delta x_{1,t} + \dots + \beta_i \Delta x_{i,t} + \gamma(y_{t-1} - (\alpha_1 x_{1,t-1} + \dots + \alpha_i x_{i,t-1}))$$

Modèle estimé :

$$\Delta y = \beta_0 + \underbrace{\beta_1 \Delta x_{1,t} + \dots + \beta_i \Delta x_{i,t}}_{\text{court terme ("transient term")}} + \gamma y_{t-1} + \underbrace{\gamma x_{1,t-1} + \dots + \gamma x_{i,t-1}}_{\text{long terme ("equilibrium term")}}$$