

Soutenance

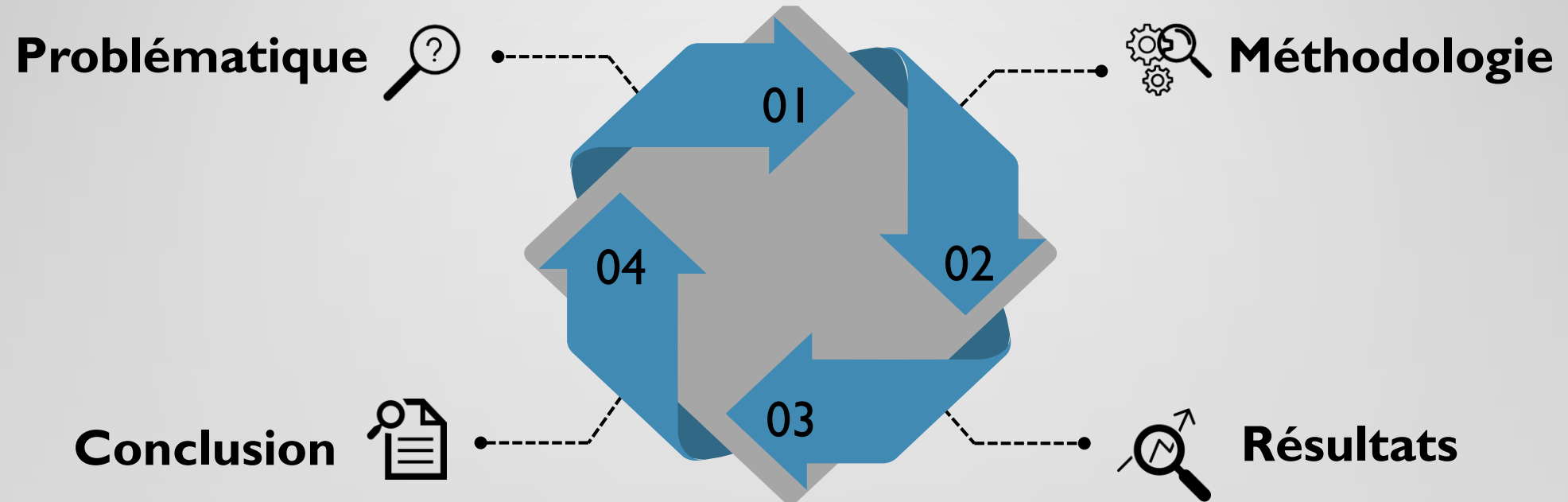
Mémoire de Master 2 Économétrie Appliquée

Analyse économétrique des impacts de la variation des prix de l'énergie sur la croissance économique de la France.

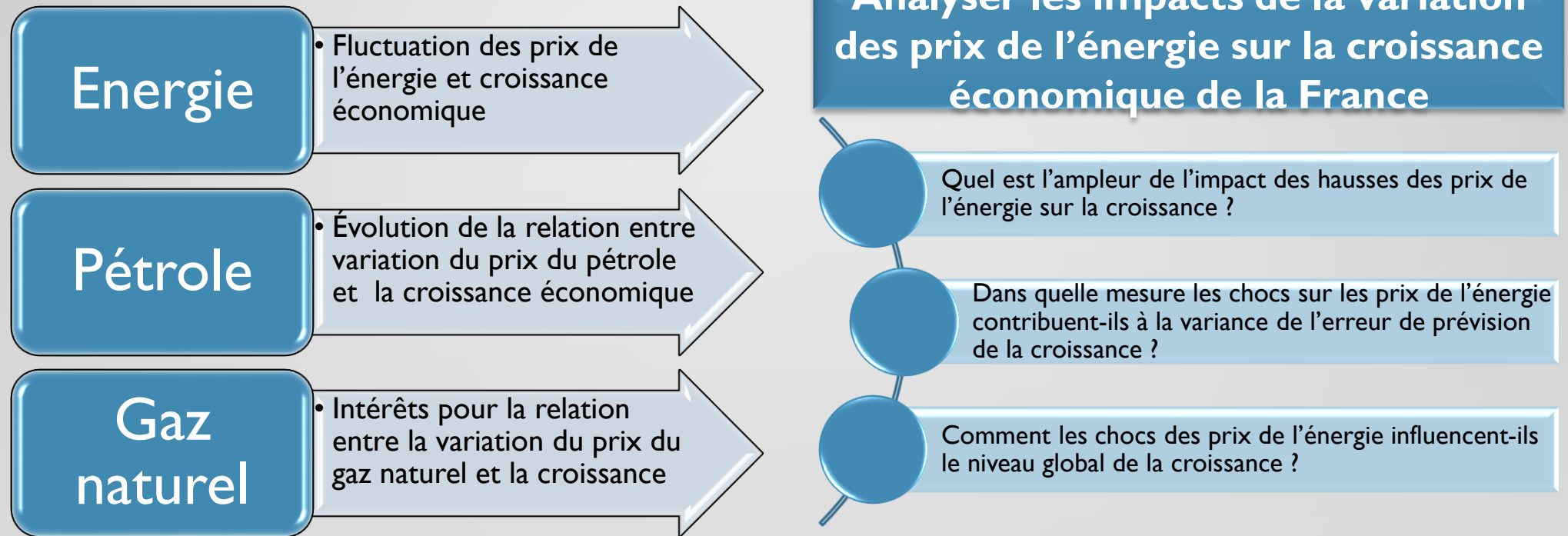
- Réalisé par Elauine BERNARD
- Sous la direction de Frédo JEAN-BAPTISTE, maître de conférences à l'Université de Lille

6 septembre 2024

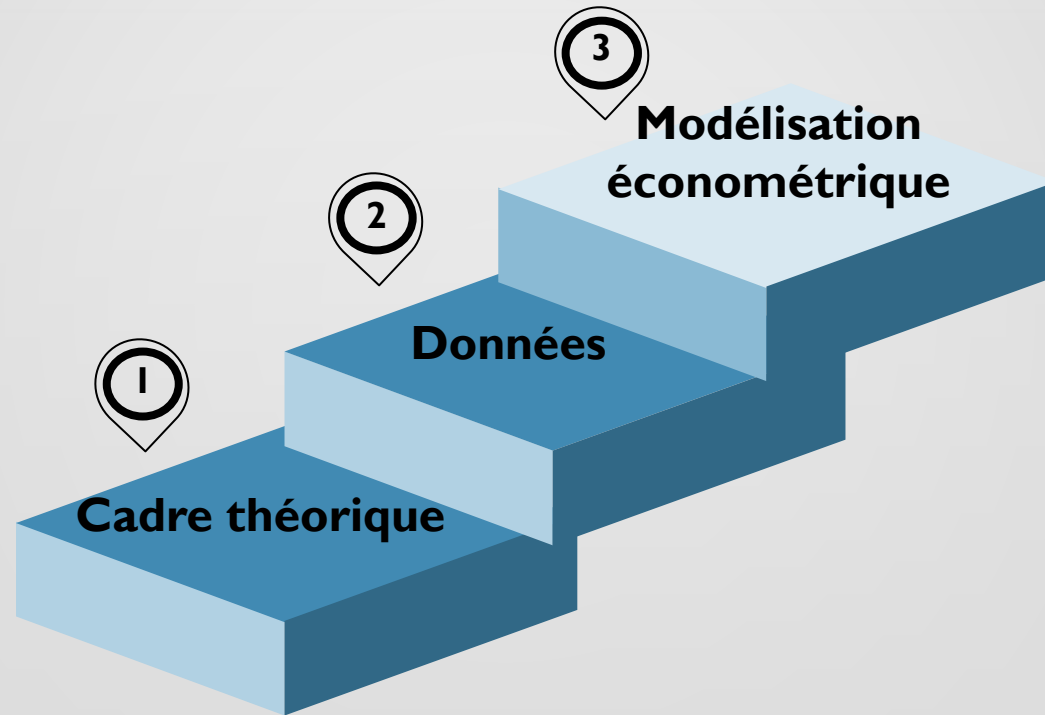
PLAN



I- PROBLÉMATIQUE

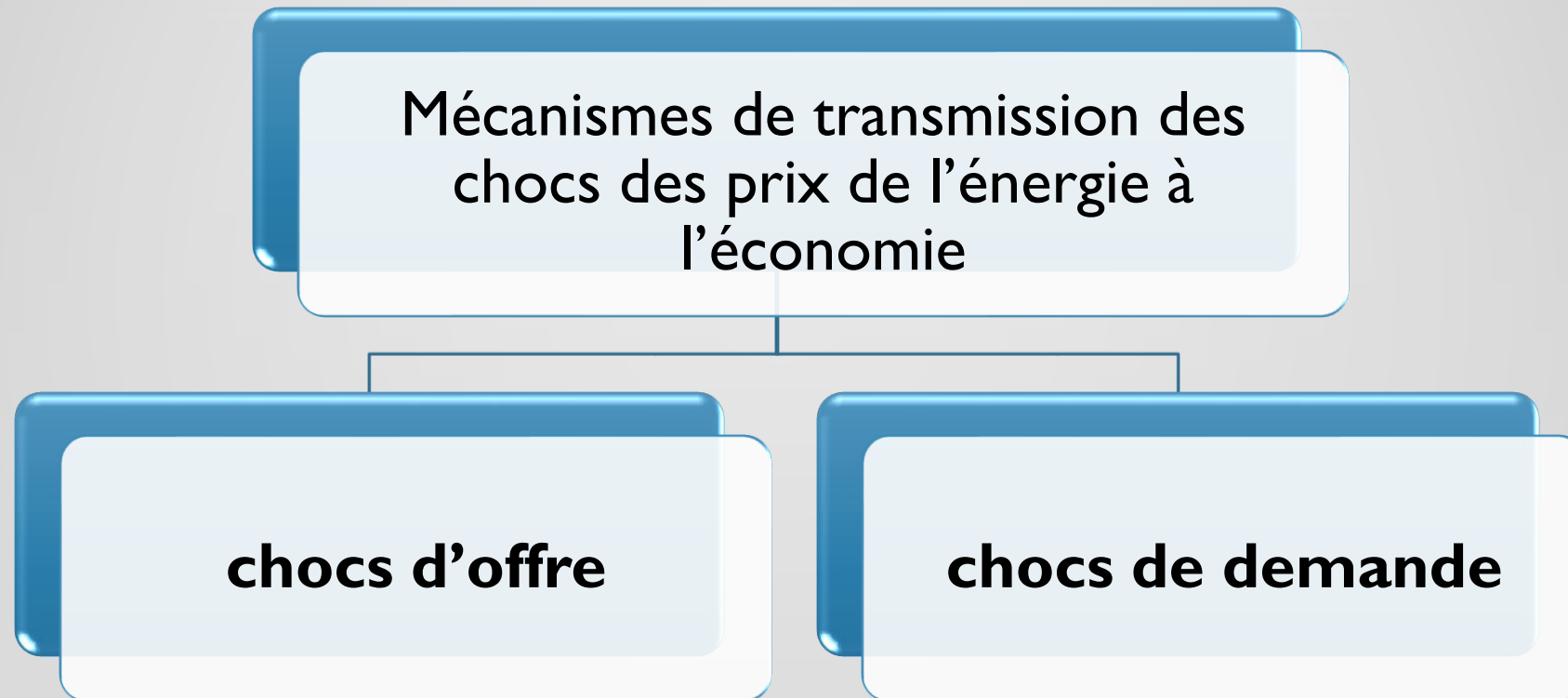


2- MÉTHODOLOGIE



2- MÉTHODOLOGIE (I/3)

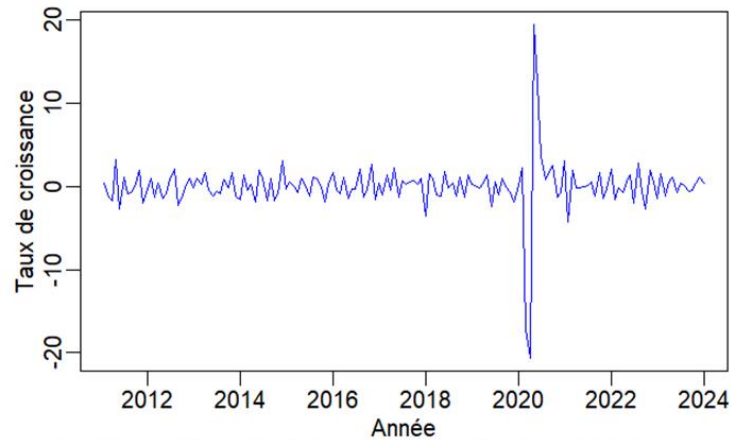
CADRE THÉORIQUE



2- MÉTHODOLOGIE (2/3)

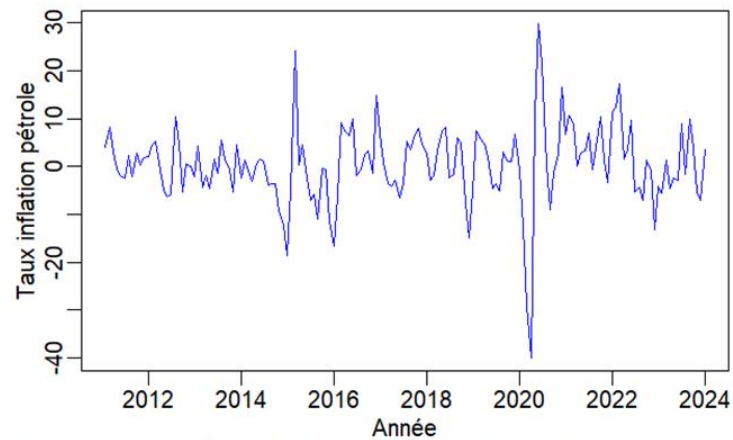
PRÉSENTATION DES DONNÉES

Graphique 1 : Évolution du taux de croissance de l'indice de production industrielle



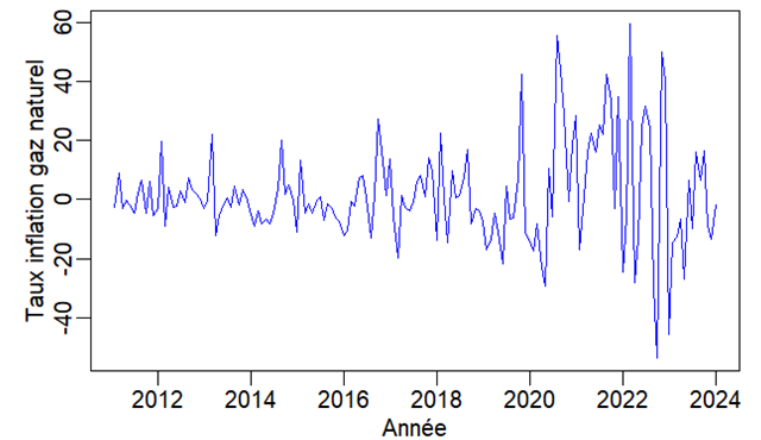
Source : taux calculé à partir de l'indice de production industrielle de la France en euro provenant du site de la Réserve Fédéral de la banque de Saint Louis (FRED).

Graphique 2 : Évolution du taux d'inflation du pétrole



Source : taux calculé à partir du prix du pétrole en euro par tonne importé par la France provenant du site du Ministère de la Transition Ecologique et de la Cohésion des Territoires.

Graphique 3 : Évolution du taux d'inflation du gaz naturel



Source : taux calculé à partir du prix spot du gaz naturel en France en euro par mégawatheure provenant du site du Ministère de la Transition Ecologique et de la Cohésion des Territoires.

2- MÉTHODOLOGIE (3/3)

MODÉLISATION ÉCONOMÉTRIQUE

- Spécification du modèle : VAR standard
- Ordre du modèle : 3
- Estimation du VAR(3)
- Tests sur les résidus du modèle estimé :
 - Stabilité
 - Normalité
 - Autocorrelation
 - Homocedasticité

Outils d'analyse d'impacts

Fonctions de réponse aux chocs

Décomposition de la variance des erreurs de
prévision

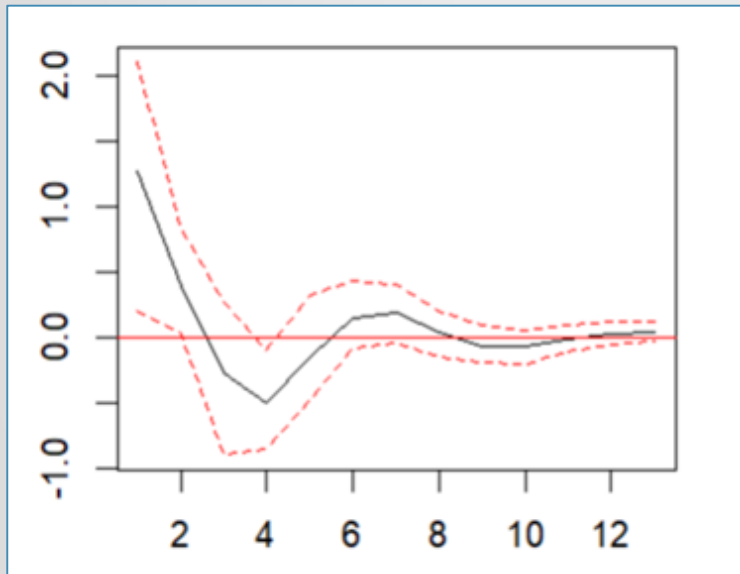
Décomposition historique des chocs

3- Résultats de l'analyse d'impact (1/4)

Fonctions de réponse aux chocs

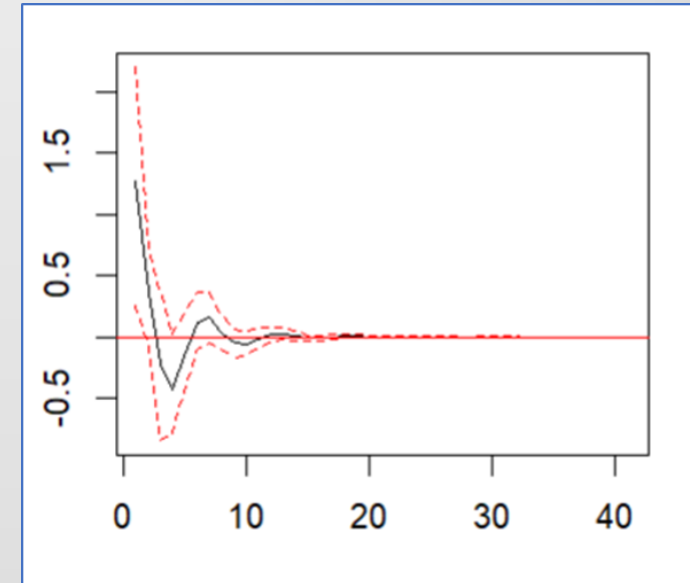
Avec Décomposition de Cholesky

Réponses du **taux de croissance de l'indice de la production industrielle** à un choc d'un écart type sur le **taux d'inflation du pétrole**



Avec l'approche de Blanchard et Quah

Réponses du **taux de croissance de l'indice de la production industrielle** à un choc d'un écart type sur le **taux d'inflation du pétrole**

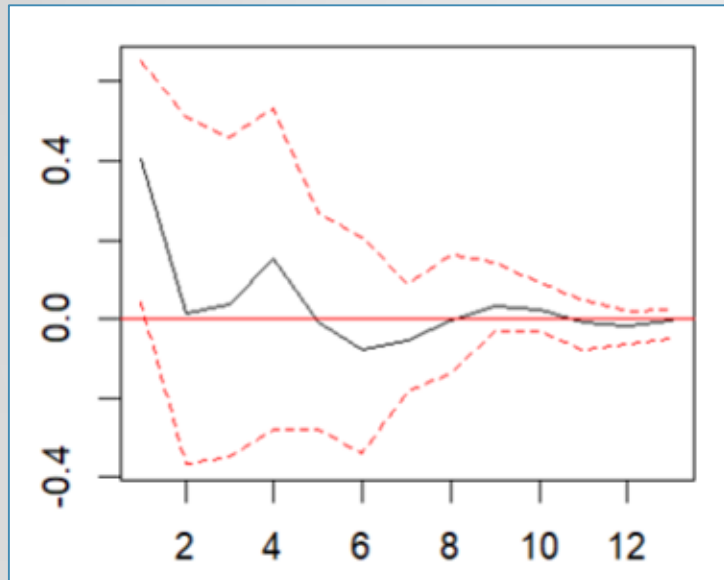


3- Résultats de l'analyse d'impact (2/4)

Fonctions de réponse aux chocs

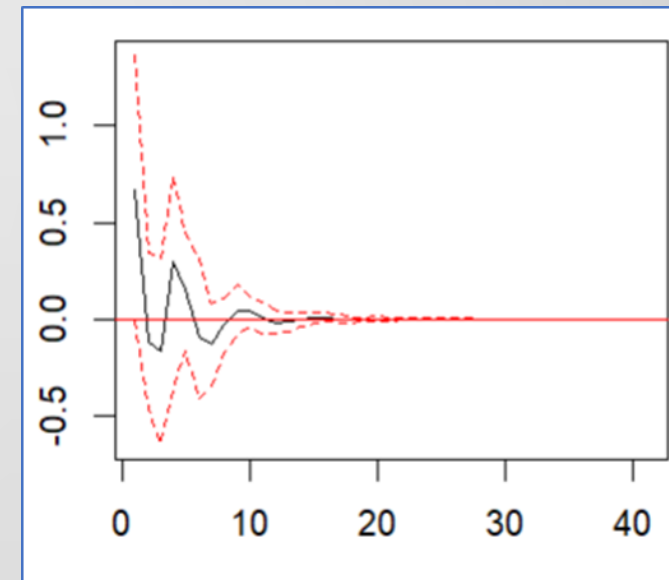
Avec Décomposition de Cholesky

Réponses du **taux de croissance de l'indice de la production industrielle** à un choc d'un écart type sur le **taux d'inflation du gaz naturel**



Avec l'approche de Blanchard et Quah

Réponses du **taux de croissance de l'indice de la production industrielle** à un choc d'un écart type sur le **taux d'inflation du gaz naturel**

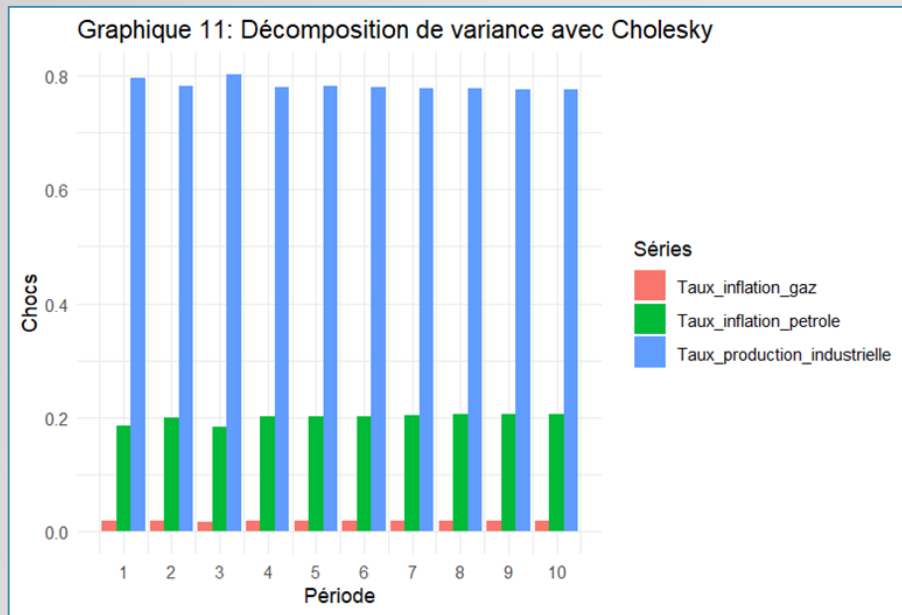


3- Résultats de l'analyse d'impact (3/4)

Décomposition de la variance des erreurs de prévision

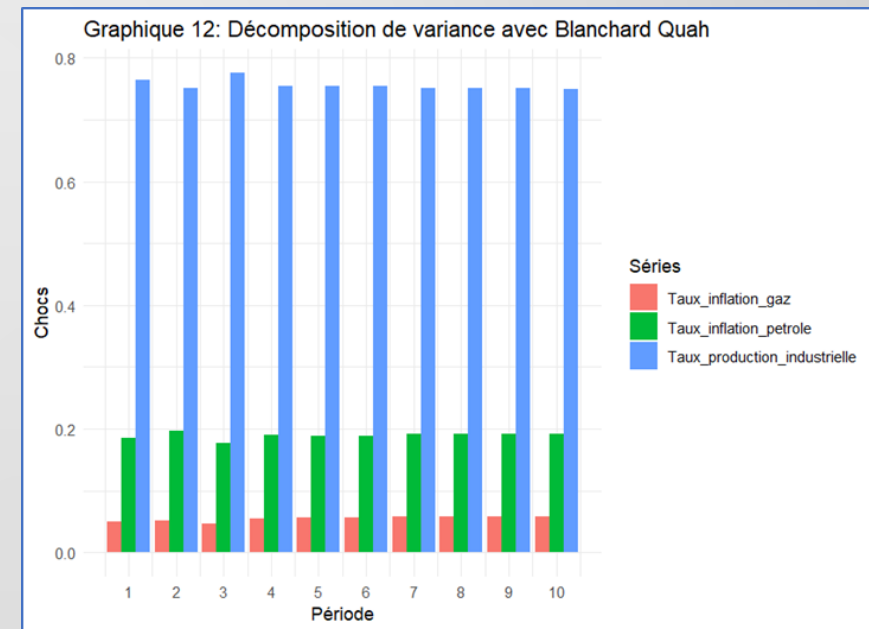
Avec Décomposition de Cholesky

Décomposition de la variance de l'erreur de prévision du **taux de croissance de l'indice de la production industrielle**



Avec l'approche de Blanchard et Quah

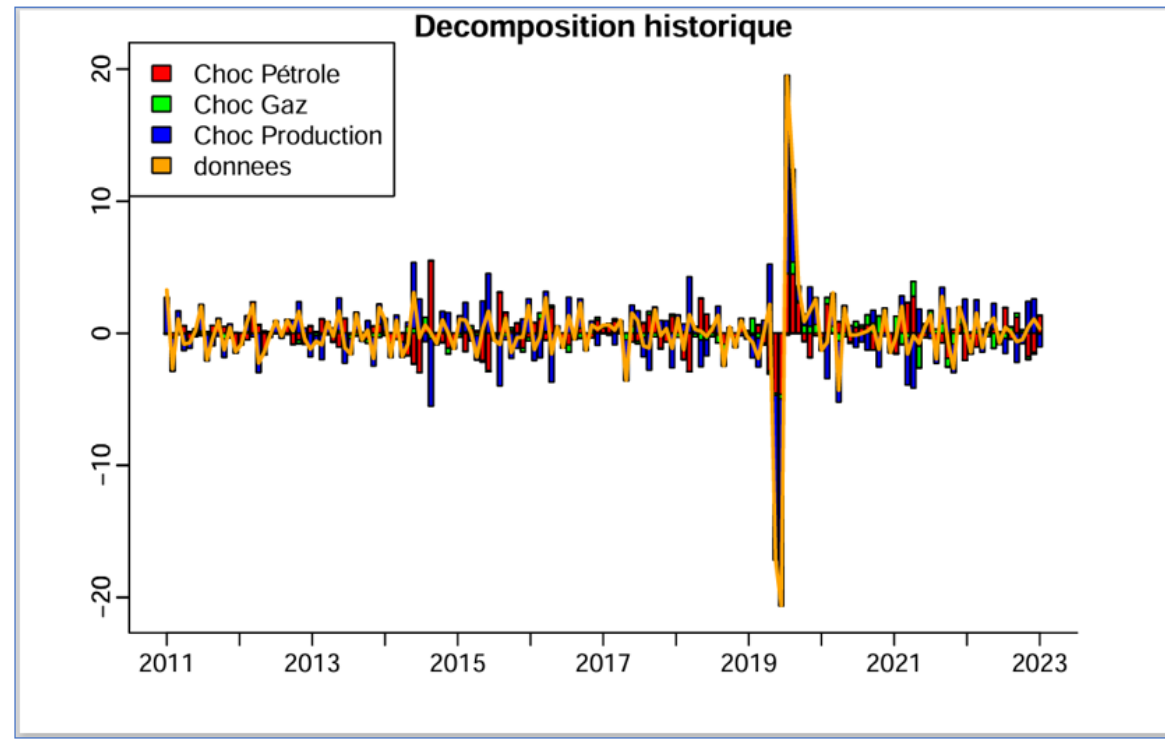
Décomposition de la variance de l'erreur de prévision du **taux de croissance de l'indice de la production industrielle**



3- RÉSULTATS DE L'ANALYSE D'IMPACT (4/4)

DÉCOMPOSITION HISTORIQUE DES CHOCS

Graphique #13 : Décomposition historique des chocs du taux de croissance de l'indice de la production industrielle



4- CONCLUSION

Impacts

- **Effets** des chocs des prix de l'énergie sur la croissance **s'estompent** entre **huitième** et **vingtième mois**.
- **Effets** chocs prix **pétrole** **plus** important que celui du **gaz naturel**.
- Ces chocs **expliquent** entre **20** et **25** % de la **variance** des erreurs de **prévision**
- le **niveau du taux de croissance** de l'indice de la production industrielle est **principalement déterminé** par ses **propres chocs**; **exception** pour **2019-2020**

Recommandations

- Intégration des variations des prix de l'énergie dans la prévision de la croissance
- Poursuivre les efforts de diversification du mix énergétique

Limites et perspectives

Limites

- Période sous-étude
- Hypothèses sous-jacente

Perspectives

- Intégration d'autres variables macroéconomiques
- Utilisation de modèles économétriques plus sophistiqués

MERCI
