WAEMU的季度预测模型

作者:Carlos de Resende;Alsim Fall;Demba Sy

本研究描述了西非经货联盟区域的半结构新凯恩斯季度预测模型（QPM）。在固定汇率制度和相对严格的资本管制的背景下，西非经货联盟货币联盟中央银行（中央银行）可以对国内货币市场和利率产生一定影响。我们调整了新凯恩斯半结构性季度预测模型（QPM）的规范版本，以捕捉这一特征以及BCEAO货币政策框架的其他方面，包括隐性外汇储备目标。该模型是参数化的，混合了校准和贝叶斯估计技术，显示了主要变量对各种冲击的动态特性，与理论先验和经验证据一致。与标准变异数产生的预测相比，考虑到新冠肺炎大流行的中期预测产生了合理的结果。使用该模型生成的人工数据计算的矩与数据中观察到的矩非常匹配。总的来说，该模型显示了理想的分析特性和合理的数据匹配和预测能力，因此，欧洲央行可以使用该模型来识别相关冲击，将其传播到西非经货联盟区域经济中，并更好地支持其货币政策决策。

**原文链接:**<https://www.imf.org/en/Publications/WP/Issues/2022/10/29/A-Quarterly-Projection-Model-for-the-WAEMU-525213>