

Motivation

Contribution

Litteratures

Description des

L'indice des prix par région

L'ecart de prix agre

Analyses des cluster

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels

Local projection

L'ecart de prix dans les Régions d'Outre-Mer: une analyse sur données haute fréquence

Patrice Borda Maurice Billionière

Séminaire Eric Edinval

Juillet 2021

Litteratures

Description des onnées

L'indice des prix par égion l'écart de prix agrég

Analyses des

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels

Local projection

 La formation des prix (l'écart de prix France-régions d'Outre-Mer) constitue un problème majeur pour les Régions d'Outre-Mer,

Litteratures

escription des

'indice des prix par égion

ialvses des

nalyses des luster

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels

- La formation des prix (l'écart de prix France-régions d'Outre-Mer) constitue un problème majeur pour les Régions d'Outre-Mer,
- ► La grève générale de la Guyane et des Antilles françaises a commencé en Guyane le 24 novembre 2008



Motivation

Contributio

Litteratures

Description des Ionnées

L'indice des prix par région

nalvees des

nalyses des uster

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels

Local projection

 La formation des prix (l'écart de prix France-régions d'Outre-Mer) constitue un problème majeur pour les Régions d'Outre-Mer,

- ► La grève générale de la Guyane et des Antilles françaises a commencé en Guyane le 24 novembre 2008
 - ▶ la Guadeloupe le 20 janvier 2009,



Motivation

Contributio

Litteratures

escription des

L'indice des prix par région

L ecart de prix a

nalyses des uster

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels

- La formation des prix (l'écart de prix France-régions d'Outre-Mer) constitue un problème majeur pour les Régions d'Outre-Mer,
- ► La grève générale de la Guyane et des Antilles françaises a commencé en Guyane le 24 novembre 2008
 - ▶ la Guadeloupe le 20 janvier 2009,
 - et s'est étendue à la Martinique,



Motivation

Contributio

Litteratures

escription des

L'indice des prix par région

Analyses des

nalyses des uster

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels

- La formation des prix (l'écart de prix France-régions d'Outre-Mer) constitue un problème majeur pour les Régions d'Outre-Mer,
- ► La grève générale de la Guyane et des Antilles françaises a commencé en Guyane le 24 novembre 2008
 - ▶ la Guadeloupe le 20 janvier 2009,
 - et s'est étendue à la Martinique,
 - ▶ et à la Réunion le 5 février 2009.

Litteratures

escription des onnées

l'indice des prix par égion

L ecart de prix a

Analyses des luster

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels

Local projection

► La formation des prix (l'écart de prix France-régions d'Outre-Mer) constitue un problème majeur pour les Régions d'Outre-Mer,

- ▶ La grève générale de la Guyane et des Antilles françaises a commencé en Guyane le 24 novembre 2008
 - ▶ la Guadeloupe le 20 janvier 2009,
 - et s'est étendue à la Martinique,
 - et à la Réunion le 5 février 2009.
- Ce mouvement a-t'il réellement contribué à réduire l'écart de prix entre la France et les territoires d'Outre-Mer ?



Motivation

Contributio

_itteratures

escription des onnées

l'indice des prix par égion

L'écart de prix a

nalyses des uster

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels

Local projection

► La formation des prix (l'écart de prix France-régions d'Outre-Mer) constitue un problème majeur pour les Régions d'Outre-Mer,

- ▶ La grève générale de la Guyane et des Antilles françaises a commencé en Guyane le 24 novembre 2008
 - ▶ la Guadeloupe le 20 janvier 2009,
 - et s'est étendue à la Martinique,
 - et à la Réunion le 5 février 2009.
- Ce mouvement a-t'il réellement contribué à réduire l'écart de prix entre la France et les territoires d'Outre-Mer ?
- ▶ Quel est le rôle des chocs dans la dynamique de l'écart de prix entre le France et les régions d'Outre-Mer ?

Litteratures

escription des onnées

région L'écart de prix agrégi

nalyses des

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels

Local projection

 Nous étudions l'impact des chocs agrégés et idiosynchratiques sur l'écart de prix entre la France et les territoires d'Outre-Mer.

Litteratures

escription des onnées

indice des prix par gion écart de prix agrég

nalyses des

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels

- Nous étudions l'impact des chocs agrégés et idiosynchratiques sur l'écart de prix entre la France et les territoires d'Outre-Mer.
- On utilise les données mensuelles désagrégées pour la Guadeloupe, la Guyane, la Martinique et la Réunion,

Litteratures

Description des Ionnées

L'indice des prix par région

unalyzas das

nalyses des uster

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels

- Nous étudions l'impact des chocs agrégés et idiosynchratiques sur l'écart de prix entre la France et les territoires d'Outre-Mer.
- On utilise les données mensuelles désagrégées pour la Guadeloupe, la Guyane, la Martinique et la Réunion,
- Nous utilisons différentes techniques statistiques et économétriques :



...

Contribution

Litteratures

Description des

L'indice des prix par région

nalvese des

nalyses des uster

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques l'aide d'un modèle factoriels

- Nous étudions l'impact des chocs agrégés et idiosynchratiques sur l'écart de prix entre la France et les territoires d'Outre-Mer.
- ► On utilise les données mensuelles désagrégées pour la Guadeloupe, la Guyane, la Martinique et la Réunion,
- Nous utilisons différentes techniques statistiques et économétriques :
 - Cluster dynamics,



Contribution

Litteratures

Description des données

L'indice des prix par région

Analyses des

Analyses des cluster

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques : l'aide d'un modèle factoriels

- Nous étudions l'impact des chocs agrégés et idiosynchratiques sur l'écart de prix entre la France et les territoires d'Outre-Mer.
- ► On utilise les données mensuelles désagrégées pour la Guadeloupe, la Guyane, la Martinique et la Réunion,
- Nous utilisons différentes techniques statistiques et économétriques :
 - ► Cluster dynamics,
 - Dynamic Factor Analysis (ACP dynamique),



....

Contribution

Litteratures

Description des

L'indice des prix par région

Analyses des

Analyses des Iuster

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels

- Nous étudions l'impact des chocs agrégés et idiosynchratiques sur l'écart de prix entre la France et les territoires d'Outre-Mer.
- On utilise les données mensuelles désagrégées pour la Guadeloupe, la Guyane, la Martinique et la Réunion,
- Nous utilisons différentes techniques statistiques et économétriques :
 - ► Cluster dynamics,
 - Dynamic Factor Analysis (ACP dynamique),
 - Projections locales en données de panel, pour les prix de 20 groupes de biens sur la période 2000:01-2019:12,



iviotivation

Contribution

Litteratures

Description des

L'indice des prix par région

Analyses des

nalyses des uster

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels

Local projection

 Nous étudions l'impact des chocs agrégés et idiosynchratiques sur l'écart de prix entre la France et les territoires d'Outre-Mer.

- On utilise les données mensuelles désagrégées pour la Guadeloupe, la Guyane, la Martinique et la Réunion,
- Nous utilisons différentes techniques statistiques et économétriques :
 - Cluster dynamics,
 - Dynamic Factor Analysis (ACP dynamique),
 - Projections locales en données de panel, pour les prix de 20 groupes de biens sur la période 2000:01-2019:12,
 - ► Identification des chocs agrégés et idiosynchratiques.

Littératures

► Pour les régions d'Outre-Mer

Séminaire Eric Edinval



Université des Antilles

Motivation

Contribution

Litteratures

Description des données

L'indice des prix par égion L'écart de prix agrég

Analyses des

luster

chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels dynamiques

Motivation

Contribution

Litteratures

Description des données

L'indice des prix par région L'écart de prix agrég

Analyses des

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels

Local projection

► Pour les régions d'Outre-Mer

► Borda, Montauban Maurin (1995) ⇒ Causalité,

Litteratures

Description des

indice des prix par gion

nalyses des

cluster

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels

Local projection

Pour les régions d'Outre-Mer

- ► Borda, Montauban Maurin (1995) ⇒ Causalité,
- ▶ Borda (2001) \Rightarrow modèle *VAR* structurel et *VECM*.

Litteratures

Description des

l'indice des prix par égion

Analyses des

Analyses des cluster

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels

Local projection

Pour les régions d'Outre-Mer

- ▶ Borda, Montauban Maurin (1995) ⇒ Causalité,
- ▶ Borda (2001) \Rightarrow modèle *VAR* structurel et *VECM*.
- ► Pour les régions européennes

Litteratures

Description des

'indice des prix par égion

L ecart de prix a

Analyses des

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels

- Pour les régions d'Outre-Mer
 - ▶ Borda, Montauban Maurin (1995) ⇒ Causalité,
 - ▶ Borda (2001) \Rightarrow modèle *VAR* structurel et *VECM*.
- Pour les régions européennes
 - ► Günter, Kirstin et Massimilano (2006) ⇒ DFA en données de panel,



Motivation

Contribution

Litteratures

Description des données L'indice des prix par

L'écart de prix agre

Analyses des

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels

- Pour les régions d'Outre-Mer
 - ► Borda, Montauban Maurin (1995) ⇒ Causalité,
 - ▶ Borda (2001) \Rightarrow modèle *VAR* structurel et *VECM*.
- Pour les régions européennes
 - ▶ Günter, Kirstin et Massimilano (2006) ⇒ DFA en données de panel,
- ► Pour les régions américaines



Motivation

Contribution

Litteratures

Description des données
L'indice des prix par

egion L'écart de prix agré

Analyses des

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels

Local projection

Pour les régions d'Outre-Mer

- ► Borda, Montauban Maurin (1995) ⇒ Causalité,
- ▶ Borda (2001) \Rightarrow modèle *VAR* structurel et *VECM*.
- Pour les régions européennes
 - ▶ Günter, Kirstin et Massimilano (2006) ⇒ DFA en données de panel,
- ► Pour les régions américaines
 - ► Bernanke, Boivin et Eliaz (2005) ⇒ FAVAR,



Motivation

Contribution

Litteratures

Description des données

région L'écart de prix agré_i

Analyses des

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels

Local projection

► Pour les régions d'Outre-Mer

- ▶ Borda, Montauban Maurin (1995) ⇒ Causalité,
- ▶ Borda (2001) \Rightarrow modèle *VAR* structurel et *VECM*.
- Pour les régions européennes
 - ▶ Günter, Kirstin et Massimilano (2006) ⇒ DFA en données de panel,
- ► Pour les régions américaines
 - ▶ Bernanke, Boivin et Eliaz (2005) ⇒ FAVAR,
 - ► Boivin, Giannoni et Mihov (2009) ⇒ FAVAR

► Données sont mensuelles désagrégées de 2000:01 à 2019:12,

Séminaire Eric Edinval



Université des Antilles

Contribution

Litteratures

Description des données

L'indice des prix par région

Analyses des

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels

► Source : *INSEE*,

Séminaire Eric Edinval



Université des Antilles

....

Contribution

Litteratures

Description des données

L'indice des prix par région L'écart de prix agrég

Analyses des

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels

► Source : *INSEE*,

▶ 18 grandes familles

TOT	Ensemble
AHT	Alimentation hors tabac
PF	Produits frais
APA	Autres produits alimentaires
Т	Tabac
PM	Produits manufacturés
HC	Habillement et chaussure
PS	Produits de santé
AMP	Autres produits manufacturés
Е	Energie
PP	Produits pétroliers
S	Services
LE	Loyers et services rattachés
SS	Services de santé
STC	Services de transports et communications
ASE	Autres services
ACT	Alimentation y compris tabac
PME	Produits manufacturés y compris énergie
МНН	Manufacturés hors habillement et chaussures

Séminaire Eric Edinval



Université des Antilles

Motivation

Contribution

Litteratures

Description des

'indice des prix par égion

alyses des

uster

chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels



Litteratures

Description des données

L'indice des prix par région L'écart de prix agrégé

inalyses des luster

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels

Local projection

▶ Nous étudions dans un premier temps, l'indice des prix,

Litteratures

Description des données

L'indice des prix par région L'écart de prix agrég

Analyses des

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels

Local projection

Nous étudions dans un premier temps, l'indice des prix,

• et, dans un deuxième temps l'écart de prix : $p_i - p_f$, $i = \{Guad, Re u, Guy, Mart\}$, $p_f = Indice de prix$ France

Litteratures

Description des données

l'indice des prix par égion l'écart de prix agrég

nalyses des

Extraction des chocs agrégés et diosynchratiques

ynamiques

Local projection

▶ Nous étudions dans un premier temps, l'indice des prix,

• et, dans un deuxième temps l'écart de prix : $p_i - p_f$, $i = \{Guad, Re\ u, Guy, Mart\}$, $p_f = Indice de prix$ France

L'analyse des données révèle :

Litteratures

Description des données

> _'indice des prix par ·égion _'écart de prix agrég

nalyses des

nalyses des uster

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels

Local projection

▶ Nous étudions dans un premier temps, l'indice des prix,

• et, dans un deuxième temps l'écart de prix : $p_i - p_f$, $i = \{Guad, Re\ u, Guy, Mart\}$, $p_f = Indice de prix$ France

- L'analyse des données révèle :
 - une hétérogénéité entre les régions, (pour la Guyane et la Réunion),



iviotivation

Litteratures

Description des données

L'indice des prix par région

alvses des

nalyses des uster

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels

Local projection

Nous étudions dans un premier temps, l'indice des prix,

- et, dans un deuxième temps l'écart de prix : $p_i p_f$, $i = \{Guad, Re\ u, Guy, Mart\}$, $p_f = Indice de prix$ France
- L'analyse des données révèle :
 - une hétérogénéité entre les régions, (pour la Guyane et la Réunion),
 - une hétérogénéité entre les familles de produits,



WOUNDERDIN

Litteratures

Description des données

l'indice des prix par égion

nalyses des

ialyses des ister

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels

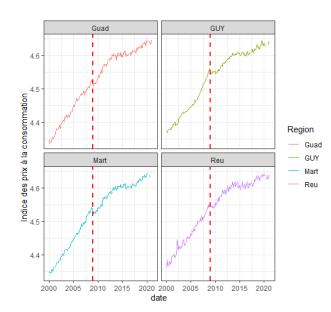
Local projection

Nous étudions dans un premier temps, l'indice des prix,

• et, dans un deuxième temps l'écart de prix : $p_i - p_f$, $i = \{Guad, Re\ u, Guy, Mart\}$, $p_f = Indice de prix$ France

- L'analyse des données révèle :
 - une hétérogénéité entre les régions, (pour la Guyane et la Réunion),
 - une hétérogénéité entre les familles de produits,
 - ▶ une rupture depuis 2009

Indice général des prix



Séminaire Eric Fdinval



Université des Antilles

Motivation

Contributio

Litteratures

Description des Ionnées

L'indice des prix par région

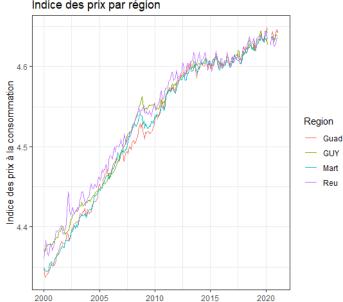
L'écart de prix agrèg

nalyses des uster

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels

Regroupé





date

Séminaire Eric **Fdinval**



Université des Antilles

L'indice des prix par



Séminaire Eric Edinval



Université des Antilles

Motivation

Contributio

itteratures

Description des

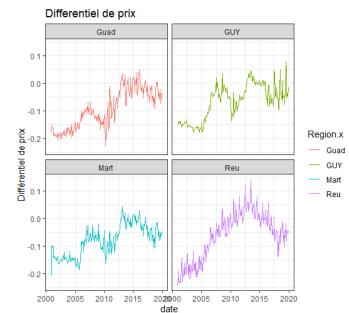
onnees 'indice des prix par

région L'écart de prix agrégé

nalvses des

luster

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels



Motivation

Contributio

itteratures

escription des

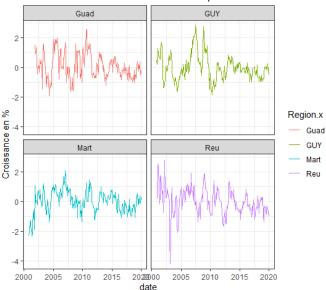
indice des prix par gion

L'écart de prix agrégé

Analyses des

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels







wiotivation

Contributio

itteratures

Description des

onnées 'indice des priv pa

région
L'écart de prix agrégé

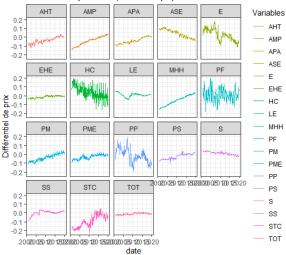
Δnalvses des

Analyses des cluster

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels

Local projection

Familles de produits (Guadeloupe)



Contributio

_itteratures

escription des

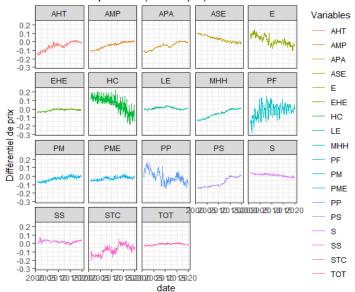
indice des prix par gion

L'écart de prix agrégé

Inalyses des luster

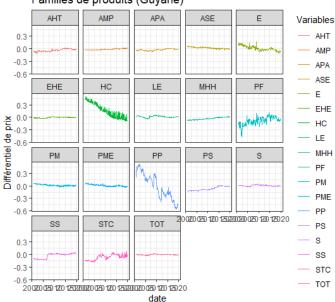
Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels





Par grandes fonctions

Familles de produits (Guyane)



Séminaire Eric Fdinval



Université des Antilles

....

Contributio

litteratures

escription des onnées

région
L'écart de prix agrégé

Analyses des

Extraction de

chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels dynamiques



Motivation

Contributio

itteratures

escription des

onnees L'indice des prix pa

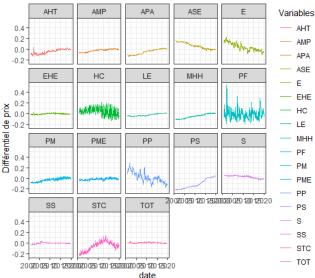
L'écart de prix agrégé

Analyses des

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels

Lauri andiersien





Contributio

_itteratures

escription des onnées

'indice des prix par égion 'écart de prix agrégé

ecart de prix agres

Analyses des cluster

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels

Local projection

▶ Objectif ⇒ Opérer des regroupements en classes homogènes d'un ensemble de différentiel de prix par catégories et par régions,

Contributio

Litteratures

escription des onnées

indice des prix par gion écart de prix agrég

Analyses des

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels

- ▶ Objectif ⇒ Opérer des regroupements en classes homogènes d'un ensemble de différentiel de prix par catégories et par régions,
- Les données se présentent sous la forme d'un tableau écart de prix×produits,

litteratures

Description des onnées

L'indice des prix par égion

Analyses des

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels

- ▶ Objectif ⇒ Opérer des regroupements en classes homogènes d'un ensemble de différentiel de prix par catégories et par régions,
- Les données se présentent sous la forme d'un tableau écart de prix produits,
- ► Ayant défini un critère de distance (dissemblance) nous avons procèdé au regroupement des *individus*,

escription des onnées

région

L'écart de prix agrégi

L'ecart de prix agri

Analyses des cluster

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels

- ▶ Objectif ⇒ Opérer des regroupements en classes homogènes d'un ensemble de différentiel de prix par catégories et par régions,
- Les données se présentent sous la forme d'un tableau écart de prix produits,
- Ayant défini un critère de distance (dissemblance) nous avons procèdé au regroupement des *individus*,
- Ce regroupement nécessite une stratégie de classification : critère de classification, choix du nombre optimal des clusters,



iviotivation

Contributio

Litteratures

escription des

L'indice des prix par région

L'écart de prix agré

Analyses des cluster

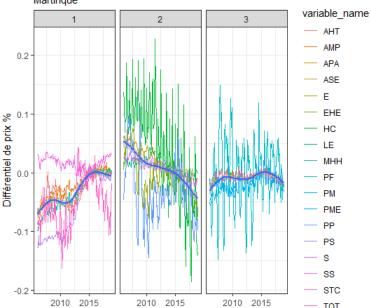
Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels

Lauri mada salah

- ▶ Objectif ⇒ Opérer des regroupements en classes homogènes d'un ensemble de différentiel de prix par catégories et par régions,
- Les données se présentent sous la forme d'un tableau écart de prix produits,
- Ayant défini un critère de distance (dissemblance) nous avons procèdé au regroupement des individus,
- Ce regroupement nécessite une stratégie de classification : critère de classification, choix du nombre optimal des clusters,
- L'analyse économétrique sera basée sur les résultats de l'analyse des clusters.

Clusters par groupe de produits

Martinque



Séminaire Eric Fdinval



Université des Antilles

Motivation

Contributio

Litteratures

Description des données

'indice des prix par égion 'écart de prix agrégé

Analyses des

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels dynamiques

CREDDI

Université des Antilles

Motivation

Contributio

itteratures

D. 1.11. I

Jescription des Jonnées

région L'écart de prix agrég

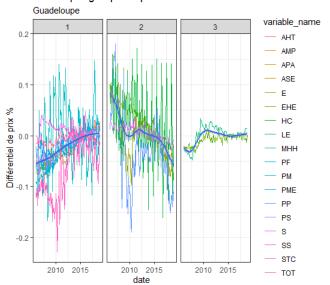
Analyses des

cluster

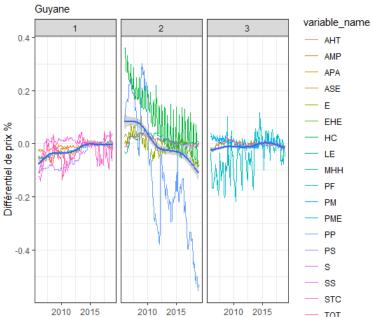
Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels

Local projection

Cluster par groupe de produits



Clusters par groupe de produits



Séminaire Eric Fdinval



Université des Antilles

Motivation

Contribution

Litteratures

Description des

'indice des prix par égion

L'écart de prix agrégé

Analyses des cluster

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels



Motivation

Contribution

itteratures

Description des

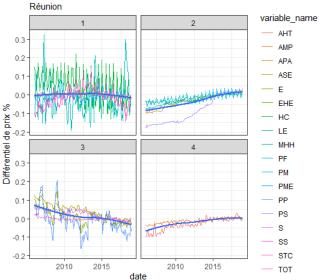
L'indice des prix par région

egion l'écart de prix agrégé

Analyses des

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels





Martinique				
Cluster 1	Cluster 2	Cluster 3		
Alimentation hors tabac	Habillement et chaussure	Ensemble		
Autres produits alimentaires	Energie	Produits frais		
Produits de santé	Produits pétroliers	Produits manufacturés		
Autres produits manufacturés	Services	Alimentation y compris tabac		
Services de santé	Loyers et services rattachés	Manufacturés hors habillement et chaussures		
Services de transports et communications	Autres services			
Produits manufacturés y compris énergie				

Guadeloupe			
Cluster 1	Cluster 2	Cluster 3	
Ensemble	Habillement et chaussure	Loyers et services rattachés	
Alimentation hors tabac	Energie	Manufacturés hors habillement et chaussures	
Produits frais	Produits pétroliers		
Autres produits alimentaires	Services		
Produits manufacturés	Autres services		
Produits de santé			
Autres produits manufacturés			
Services de santé			
Services de transports et communications			
Alimentation y compris tabac			
Produits manufacturés y compris énergie			

Séminaire Eric Edinval



Université des Antilles

IVIOLIVALIOII

Contribution

itteratures

escription des nnées

ndice des prix par gion Écart de prix agrégé

Analyses des cluster

Extraction des chocs agrégés et diosynchratiques à 'aide d'un modèle actoriels



Viotivation

ontribution

itteratures

lonnées L'indice des prix par

écart de prix agrég

Analyses des cluster

extraction des hocs agrégés et diosynchratiques : 'aide d'un modèle potoriels

Guyane			
Cluster 1	Cluster 2	Cluster 3	
Alimentation hors tabac	Habillement et chaussure	Ensemble	
Produits de santé	Energie	Produits frais	
Autres produits manufacturés	Produits pétroliers	Produits manufacturés	
Services de santé	Services	Alimentation y compris tabac	
Services de transports et communications	Loyers et services rattachés	Manufacturés hors habillement et chaussures	
Produits manufacturés y compris énergie	Autres services		

Réunion			
Cluster 1	Cluster 2	Cluster 3	Cluster 4
Ensemble	Autres produits alimentaires	Energie	Alimentation hors tabac
Produits frais	Produits manufacturés	Produits pétroliers	Autres produits manufacturés
Habillement et chaussure	Produits de santé	Services	
Services de transports et communications	Loyers et services rattachés	Services de santé	
Alimentation y compris tabac	Produits manufacturés y compris énergie	Autres services	
Manufacturés hors habillement et chaussures			



Motivation

Contribution

Litteratures

escription des

l'indice des prix par égion

nalyses des

Analyses des luster

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels dynamiques

Local projection

 Dans les modèles factoriels dynamiques les variables observées peuvent être décrites en fonction d'un petit nombre de variables latentes inobservables, appelées facteurs



iviotivation

Contributio

Litteratures

escription des onnées

_'indice des prix par région

Analyses des

luster

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels dynamiques

Local projection

 Dans les modèles factoriels dynamiques les variables observées peuvent être décrites en fonction d'un petit nombre de variables latentes inobservables, appelées facteurs

 La dynamique rend compte de l'essentiel de la dynamique commune aux variables,



iviotivation

Contributio

Litteratures

escription des onnées

L'indice des prix par région

\ -- - | -- - - | -- - | -- - |

Analyses des luster

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels dynamiques

Local projection

 Dans les modèles factoriels dynamiques les variables observées peuvent être décrites en fonction d'un petit nombre de variables latentes inobservables, appelées facteurs

- La dynamique rend compte de l'essentiel de la dynamique commune aux variables,
- On extrait les chocs agrégés en régressant la variable d'intérêt sur les facteurs estimés.

Contribution

Litteratures

Jescription des Jonnées L'indice des prix par région

egion L'écart de prix agré

Analyses des cluster

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels dynamiques

Local projection

Soit un vecteur de variables observées

 $x_t = (x_{1,t}, x_{2,t}, ... x_{N,t})^{'}$. Il peut être correctement présenté sous la forme :

 $f_t = facteur$

 $\mu = constante$

 $\epsilon_t=$ choc idiosynchratique

 $u_t =$ choc agrégé

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels dynamiques

Soit un vecteur de variables observées

 $x_t = (x_{1,t}, x_{2,t}, ... x_{N,t})^{'}$. Il peut être correctement présenté sous la forme :

 $f_{t} = \text{facteur}$

 $\mu = constante$

 $\epsilon_t = \text{choc idiosynchratique}$

 $u_t = \text{choc agrégé}$

Contribution

Litteratures

Description des lonnées

'indice des prix par égion

'écart de prix agré

Analyses des cluster

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels dynamiques

Local projection

Soit un vecteur de variables observées

 $x_t = (x_{1,t}, x_{2,t}, ... x_{N,t})^{'}$. Il peut être correctement présenté sous la forme :

$$\blacktriangleright u_t \rightsquigarrow i.i.d.N(0, I_q)$$

 $f_t = facteur$

 $\mu = constante$

 $\epsilon_t = \mathsf{choc}\ \mathsf{idiosynchratique}$

 $u_t =$ choc agrégé

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels dynamiques

Local projection

Soit un vecteur de variables observées $x_t = (x_{1,t}, x_{2,t}, ... x_{N,t})^{'}$. Il peut être correctement présenté sous la forme :

- $\vdash u_t \rightsquigarrow i.i.d.N(0, I_q)$

 $f_t = facteur$

 $\mu = constante$

 $\epsilon_t = \mathsf{choc}\ \mathsf{idiosynchratique}$

 $u_t =$ choc agrégé

 Un petit nombre de variables inobservées expliquent linéairement la variables observées.

Contribution

Litteratures

escription des onnées

indice des prix par égion 'écart de prix agrége

nalvses des

inalyses des luster

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels dynamiques

Local projection



Diverses méthodes d'estimation de ces modèles ont été

et Watson (2010)).

proposées dans la littérature (Bai et Ng (2008), Stock

Litteratures

escription des onnées

'indice des prix par égion

nalvses des

Analyses des cluster

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels dynamiques

Local projection

 nous avons estimé (1) par l'analyse en Composantes Principales (ACP), (Stock et Watson (2011))



MOCIVACION

Contribution

litteratures

escription des

l'indice des prix par égion

ecart de prix agi

nalyses des uster

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels dynamiques

- Diverses méthodes d'estimation de ces modèles ont été proposées dans la littérature (Bai et Ng (2008), Stock et Watson (2010)).
 - nous avons estimé (1) par l'analyse en Composantes
 Principales (ACP), (Stock et Watson (2011))
 - nous avons utilisé 39 series macroéconomiques pour la france,



IVIOLIVALIOII

Contribution

litteratures

Description des

donnees L'indice des prix par région

'écart de prix agré

alyses des ster

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels dynamiques

Local projection

▶ Diverses méthodes d'estimation de ces modèles ont été proposées dans la littérature (Bai et Ng (2008), Stock et Watson (2010)).

- nous avons estimé (1) par l'analyse en Composantes Principales (ACP), (Stock et Watson (2011))
- nous avons utilisé 39 series macroéconomiques pour la france,
- nous avons déterminé le nombre optimal de facteurs et le nombre de chocs (Bai et Ng (2002) et (2007)),



MOLIVALION

Contribution

litteratures

Description des Ionnées

L'indice des prix par région

nalvses des

nalyses des uster

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels dynamiques

Local projection

▶ Diverses méthodes d'estimation de ces modèles ont été proposées dans la littérature (Bai et Ng (2008), Stock et Watson (2010)).

- nous avons estimé (1) par l'analyse en Composantes Principales (ACP), (Stock et Watson (2011))
- nous avons utilisé 39 series macroéconomiques pour la france,
- ▶ nous avons déterminé le nombre optimal de facteurs et le nombre de chocs (Bai et Ng (2002) et (2007)),
- nous avons obtenu deux facteurs pour les données francaises,



Motivation

Contributio

Litteratures

Description des données

L'indice des prix par région

Analyses des

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels dynamiques

Motivation

Contributio

Litteratures

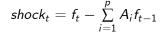
Description des données

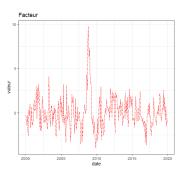
L'indice des prix par région

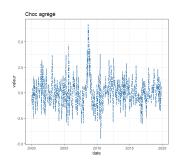
L ccart de prix agi

Analyses de: :luster

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels dynamiques







Séminaire Eric Edinval



Université des Antilles

iviotivation

Contribution

Litteratures

Description des

L'indice des prix par

L'écart de prix agrég

Analyses des cluster

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels dynamiques



Le modèle estimé

Séminaire *Eric Edinval*



Université des Antilles

Motivation

Contribution

Litteratures

Description des Ionnées

l'indice des prix par égion

ecart de prix agi

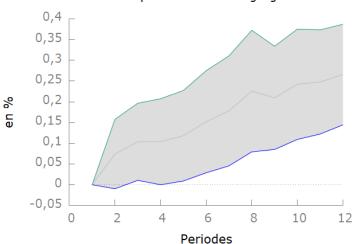
Analyses des Iuster

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels

Local projection

$\Delta p_{ij,t+h} = lpha_{i,h} + eta_h shock_t + \gamma_h x_{ij,t} + u_{ij,t+h}$ différentiel de prix





Séminaire Eric Edinval



Université des Antilles

iviotivation

Contribution

itteratures

Description des

L'indice des prix par région

nalyses des

nalyses des uster

Extraction des chocs agrégés et idiosynchratiques l'aide d'un modèl factoriels



Viotivation

Contributio

Litteratures

Description des données

L'indice des prix par région L'écart de prix agrég

Analyses des

cluster Extraction des chocs agrégés e

chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels



Viotivation

Contributio

Litteratures

Description des données

L'indice des prix par région L'écart de prix agrég

Analyses des

cluster Extraction des chocs agrégés e

chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels



Viotivation

Contributio

Litteratures

Description des données

L'indice des prix par région L'écart de prix agrég

Analyses des

cluster Extraction des chocs agrégés e

chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels



Viotivation

Contributio

Litteratures

Description des données

L'indice des prix par région L'écart de prix agrég

Analyses des

cluster Extraction des chocs agrégés e

chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels



Local projection

Here is a Beamer note.



Viotivation

Contributio

Litteratures

Description des données

L'indice des prix par région L'écart de prix agrég

Analyses des

cluster Extraction des chocs agrégés e

chocs agrégés et idiosynchratiques à l'aide d'un modèle factoriels