

Présentation des premiers travaux de désaisonnalisation à la Banque Centrale des Etats de l'Afrique de l'Ouest (BCEAO)

24 et 25 octobre 2016

PLAN

I – Contexte

II – Procédures de désaisonnalisation adoptées par la BCEAO

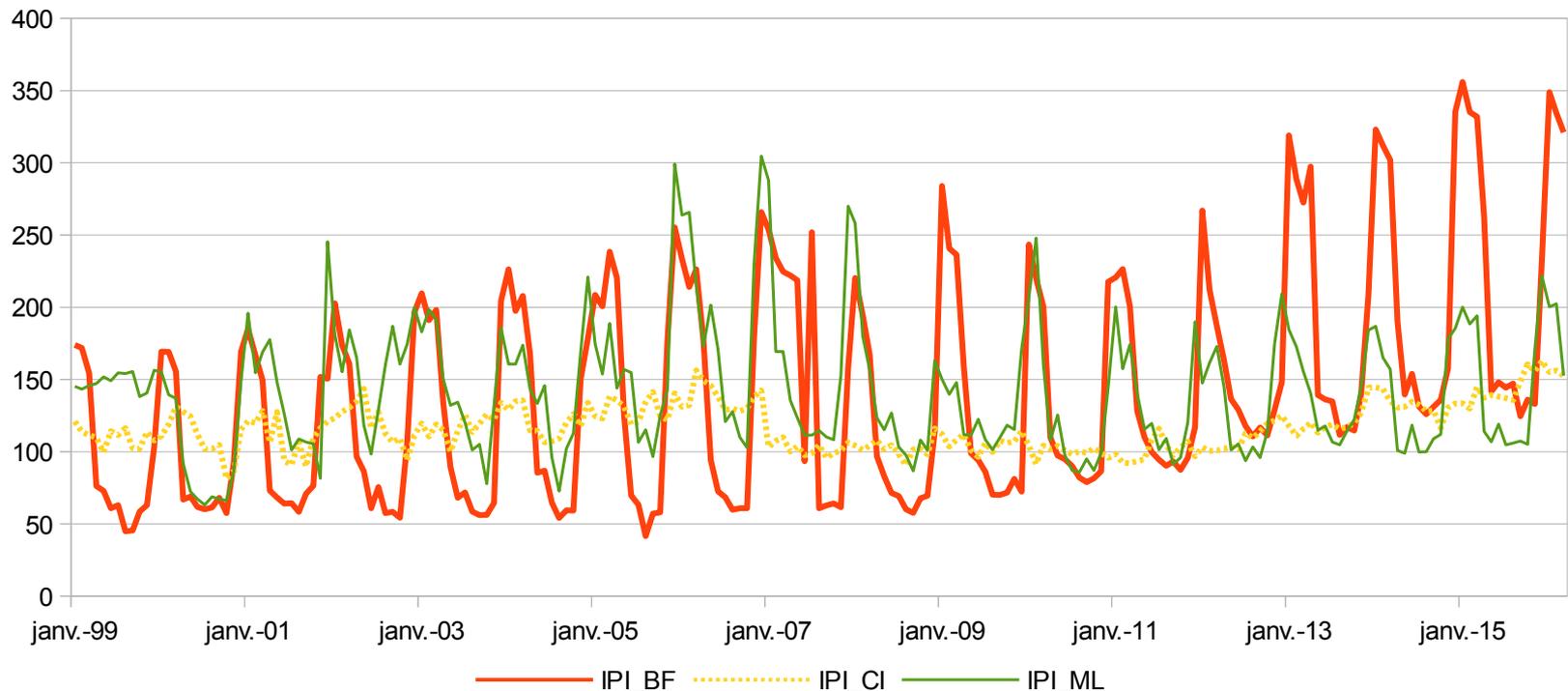
III – Quelques résultats

IV – Perspectives

I – Contexte

I - CONTEXTE

Plusieurs séries chronologiques exploitées par la BCEAO (IPI, ICA, prix, agrégats monétaires, statistiques du commerce extérieur) sont affectées d'effets saisonniers ou calendaires, limitant la capacité à appréhender les phénomènes irréguliers.



I - CONTEXTE

Les travaux récents sur le calcul d'un PIB trimestriel régional pour l'ensemble des pays de l'UEMOA ont mis en exergue la nécessité de la mise en œuvre des CVS-CJO, en vue de disposer de données à même de faciliter les analyses en glissement trimestriel.

II – Procédures de désaisonnalisation adoptées par la BCEAO

II- Procédures de désaisonnalisation à la BCEAO

- **Choix de la méthode d'ajustement** : X12-ARIMA sur JDEMETRA+ retenue pour tous les sites de la BCEAO.
- **Ajustement saisonnier des séries d'encours** : Correction CVS-CJO sur les séries de flux nets correspondants. Ensuite, reconstitution de l'encours à partir des flux nets CVS-CJO.
- **Désaisonnalisation des séries agrégées** : Méthode indirecte qui consiste à désaisonnaliser des séries élémentaires puis à les agréger. Elle présente l'avantage d'assurer la cohérence entre les évolutions de niveaux d'agrégation différents.

III – Quelques résultats

II- Quelques résultats

Champ d'application des corrections CVS-CJO

Prioritairement les données du périmètre du PIBT suivant :

- **indice de la production industrielle (IPI) ;**
- **indice du chiffre d'affaires du commerce de détail (ICAC) ;**
- **indice Harmonisé des Prix à la Consommation (IHPC) ;**
- **Principaux agrégats monétaires ;**
- **Données trimestrielles sur les dépenses courantes et les dépenses en capital du TOFE ;**
- **Données du commerce extérieur.**

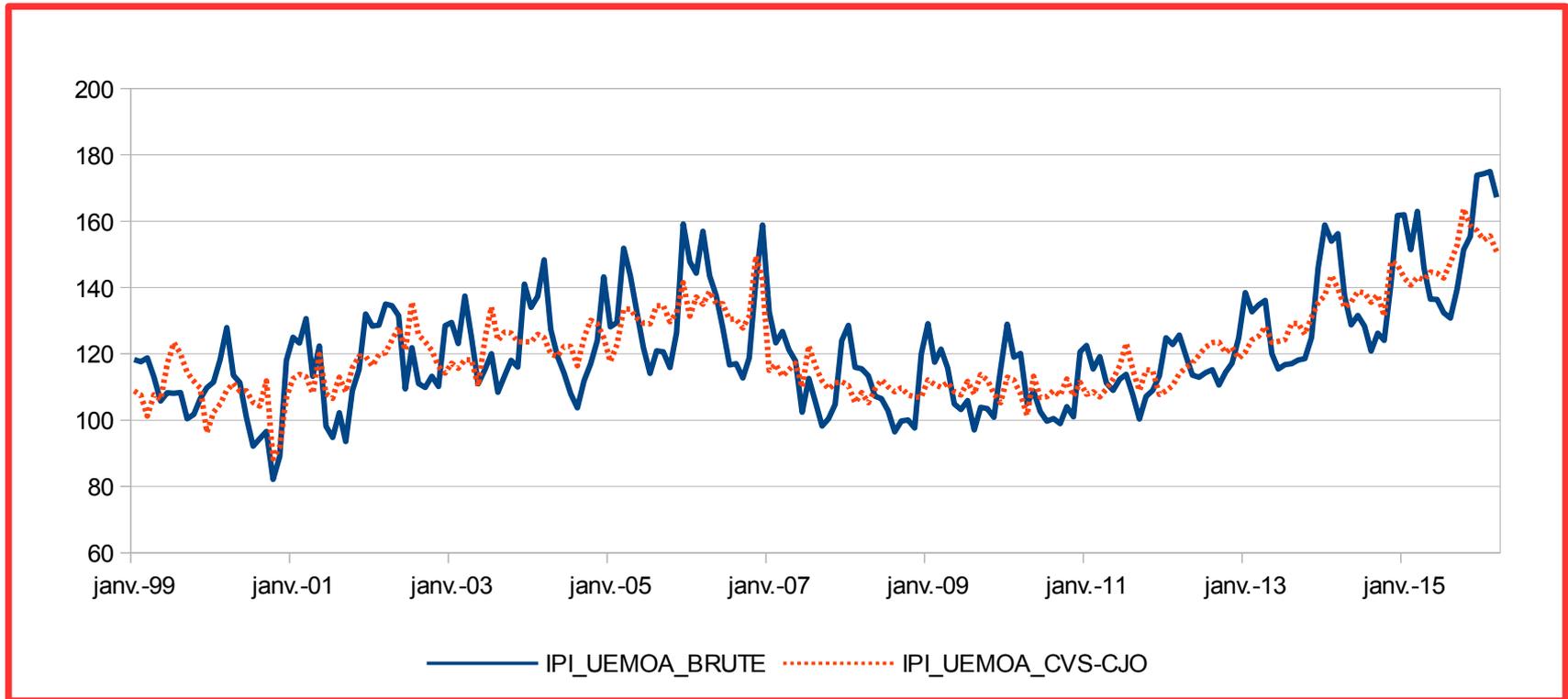
II- Quelques résultats

Tableau 1 : Test de saisonnalité sur la série de l'IPI dans les pays de l'UEMOA

	Ampleur de la saisonnalité	Présence d'effets de jours ouvrables	Statistique Q de la qualité de la désaisonnalisation
Bénin	32,0%	Non	0,9
Burkina	85,0%	Non	0,5
Côte d'Ivoire	6,0%	Non	0,9
Guinée-Bissau	5,0%	Non	1,2
Mali	65,0%	Non	0,5
Niger	25,0%	Non	1,6
Sénégal	25,0%	Non	1,5
Togo	32,0%	Non	1,1

II- Quelques résultats

Évolution de l'IPI de l'UEMOA (indice brut et indice CVS-CJO)



II- Quelques résultats

Tableau 2 : Test de saisonnalité sur la série de l'ICA dans les pays de l'UEMOA

	Ampleur de la saisonnalité	Présence d'effets de jours ouvrables	Statistique Q de la qualité de la désaisonnalisation
Bénin	11,0%	Oui (effet fête de Pâques)	1,00
Burkina	4,0%	Non	0,95
Côte d'Ivoire	7,0%	Oui	0,73
Guinée-Bissau	11,0%	Non	1,15
Mali	7,0%	Non	0,99
Niger	15,0%	Non	1,00
Sénégal	18,0%	Oui	0,87
Togo	13,0%	Non	1,12

II- Quelques résultats

Tableau 3 : Test de saisonnalité sur la série de l'IHPC dans les pays de l'UEMOA

	Ampleur de la saisonnalité	Statistique Q de la qualité de la désaisonnalisation
Bénin	3,0%	0,82
Burkina	13,0%	0,44
Côte d'Ivoire	3,0%	0,72
Guinée-Bissau	10,0%	0,59
Mali	13,0%	0,24
Niger	16,0%	0,42
Sénégal	16,0%	0,45
Togo	8,0%	0,47

II- Quelques résultats

Quelques points de discussions

- **Mauvaise qualité de la désaisonnalisation pour certains indicateurs**
(Statistique Q supérieure à 1, Que faire ?)
- **Quel niveau de désagrégation retenir dans l'approche indirecte ?**
(Pour le moment, désagrégation selon les besoins du PIB trimestriel)
- **Quel traitement pour les séries avec des valeurs quasi-nulles ?**
Séries en rapport avec la production agricole (Exemple IPI du textile)

IV – Perspectives

IV- Perspectives

- ✓ **CJO, en prenant en compte les effets des fêtes nationales et autres fêtes religieuses ;**
 - **Ramadan, Tabaski, Achoura, Maouloud, Magal au Sénégal, etc.**
 - **autres fêtes dans les pays ;**
- ✓ **indépendance,**
- ✓ **proclamation de la république, etc.**

IV- Perspectives

- ✓ **Désaisonnalisation des autres séries statistiques, au delà de celles du périmètre de calcul du PIB trimestriel sus-évoqué.**
- ✓ **Mise en œuvre de la méthodologie commune sur tous les sites de la BCEAO**



Je vous remercie de votre aimable attention



BCEAO

BANQUE CENTRALE DES ETATS
DE L'AFRIQUE DE L'OUEST