

12^{ème} Séminaire ACN, Juin 2008, Session 5 (vendredi 6 juin matin)
Session 5 : modélisation et utilisation des comptes nationaux

Président : Jacques Mairesse (CREST)

Modélisation du commerce extérieur dans le modèle macro-économique de prévision pour la zone euro de la Banque de France : le choix d'une distinction entre commerce intra-zone et commerce extra-zone.

Hélène PONCET, Nicolas MAGGIAR (Banque de France)

La Banque de France a développé une maquette de type néo-keynésien pour modéliser l'économie de la zone euro. Dans ce modèle, appelé AMAZONE, on fait le choix de modéliser séparément le commerce extérieur intra-zone et le commerce extérieur extra-zone. Or, dans les comptes trimestriels et annuels publiés par Eurostat, la distinction entre commerce intra- et extra-zone n'est pas encore faite. Cet article présente la méthode de construction des séries de commerce extérieur utilisées dans la base d'AMAZONE.

La première partie présente la structure du commerce extérieur de la zone euro, et les arguments en faveur d'une modélisation séparée du commerce intra-zone et du commerce extra-zone.

Dans la deuxième partie, on explicite la méthode de construction des séries de commerce extérieur sur la période 1995-dernier trimestre connu. On utilise en particulier les données Eurostat de commerce intra-zone pour les échanges de biens, et les données de balance des paiements de la Banque centrale européenne pour les échanges de services. Les échanges ainsi obtenus ne sont pas équilibrés ; on présente les causes de ce déséquilibre et la méthode retenue pour remédier à ce problème.

La troisième partie étudie les équations de commerce extérieur du modèle : variables explicatives, contributions, résidus, propriétés des équations. En particulier, on trouve que ce ne sont pas les mêmes variables qui expliquent les échanges intra- et extra-zone, justifiant le choix d'une modélisation séparée dans AMAZONE.