

Основные этапы прогнозного раунда при формировании прогноза основных показателей экономического развития государств – членов Таможенного союза и Единого экономического пространства на основе модели DSFPAS

Процесс прогнозирования включает в себя комплекс задач, связанных с оценкой текущей экономической ситуации в мировой экономике и странах ТС и ЕЭП, обновлением баз данных, оценкой и согласованием гипотез относительно рисков и перспектив дальнейшего развития мировой экономики и экономик ТС и ЕЭП, технических работ по симуляции модели и внедрению экспертных корректировок, работ по оформлению результатов прогноза. В целом, реализация одного прогнозного раунда, включая подготовительные работы и публикацию, происходит в течение 1,5-2 месяцев. Прогнозирование основных макроэкономических показателей осуществляется не реже раза в полугодие и не чаще раза в квартал.

Этап 1

На первом этапе определяется общий порядок работ в рамках очередного прогнозного раунда в контексте прочих задач Департамента макроэкономической политики Евразийской экономической комиссии. При этом определяются участники процесса со стороны Евразийской экономической комиссии и Евразийского банка развития, распределяются задачи между участниками, осуществляется подготовка и согласование календарного плана совместных рабочих семинаров и совещаний с привлечением сторонних экспертов.

Помимо решения организационных вопросов, в рамках данного этапа производятся работы по подготовке базы данных – обновление рядов данных, формирование экзогенных краткосрочных оценок на основе спутниковых моделей и внешних источников. В частности, рассматриваются оценки международных организаций, официальные оценки государств-членов ТС и ЕЭП, результаты оценок по эконометрическим моделям VAR и ARIMA, экспертные суждения на основе опережающих индикаторов и т.д. Это помогает более точно оценить динамику макроэкономических переменных на ближайшую перспективу, что особенно важно ввиду того, что ряд статистических данных, используемых при прогнозировании, публикуется с временным лагом.

Этап 2

После подготовки базы данных, на втором этапе осуществляется первичная фильтрация по модели DSFPAS. Первичная фильтрация представляет собой запуск модели (симуляция) без внедрения экспертных корректировок, и дает первое приближение к оценке текущей макроэкономической ситуации с точки зрения взаимосвязанной динамики макроэкономических переменных, а также первичное разложение на тренды и разрывы, что помогает в оценке дисбалансов и факторов, определяющих динамику ключевых макроэкономических переменных.

В рамках данного этапа также проводится формирование квартального обзора основных тенденций и перспектив в экономиках государств-членов ТС и ЕЭП. Данный квартальный отчет представляет собой детализированную оценку текущей ситуации в экономиках ТС и ЕЭП, включая обзор

внешнеэкономической конъюнктуры, обзор основных рисков для экономического развития, мониторинг состояния реального сектора, показателей финансового сектора, рынка труда, внешней и внутренней торговли, и прочих секторов экономики.

Этап 3

После формирования квартального обзора, на третьем этапе происходит обсуждение и согласование с Евразийским банком развития понимания текущей макроэкономической ситуации, рисков и перспектив развития экономик ТС и ЕЭП. При необходимости, для совместного обсуждения приглашаются эксперты сторонних организаций, что способствует более глубокому пониманию макроэкономических тенденций в странах ТС и ЕЭП.

Кроме того, обсуждаются гипотезы относительно динамики внешнеэкономической конъюнктуры и экономического развития стран ТС и ЕЭП на горизонте прогноза, а также общее предполагаемое направление траекторий основных макроэкономических переменных с учетом подготовленных участниками процесса аналитических материалов и первичной фильтрации по модели DSFPAS. По итогам обсуждения формируется согласованное понимание о «начальных условиях прогноза» и общее видение дальнейшего развития событий в каждой из стран ТС и ЕЭП, что становится основой для подготовки базового сценария среднесрочного прогноза.

Этап 4

По итогам обсуждений, в рамках четвертого этапа производится скорректированная фильтрация по модели DSFPAS, внедрение экспертных оценок в прогноз по базовому сценарию («экспертный тюнинг»), детальный анализ результатов симуляции модели по базовому сценарию для каждой из экономик мультистранового комплекса. Производится оценка и корректировка модельной интерпретации динамики трендов и разрывов, декомпозиций модельных переменных, учета шоков различного характера в модели, оценка согласованности прогнозных траекторий макроэкономических переменных, при необходимости – рекалибровка модели. Работы по модели и обсуждение результатов моделирования происходит в формате совместных рабочих семинаров.

После достижения консенсуса относительно результатов прогноза между участниками прогнозного раунда формируется аналитическая справка содержащая прогнозы основных макроэкономических показателей (реальный ВВП, декомпозиция ВВП по элементам использования, инфляция ИПЦ). Аналитическая справка публикуется на сайте Департамента макроэкономической политики Евразийской экономической комиссии. Помимо этого, материалы прогноза включаются в очередной квартальный обзор и годовой доклад об итогах и перспективах социально-экономического развития государств-членов ТС и ЕЭП.