

Evaluatie van de kortetermijn-
voorzichten van het FPB
Evaluation des prévisions à court
terme du BFP

Wetenschappelijk comité voor de economische begroting /
Comité scientifique sur le budget économique
Brussel/Bruxelles, 7 september/septembre 2017

plan.be

Methodologie

- Variabelen:
 - Bbp in volume en bestedingscomponenten
 - Consumptieprijsindex, deflatoren bbp en bestedingscomponenten
 - Bbp tegen lopende prijzen en inkomenscomponenten
 - Werkgelegenheid en werkloosheid
- Voorzichten: 3 rondes
 - Juli t-1 (tot 2001) / September t-1: begrotingsopmaak jaar t
 - Februari t: begrotingscontrole jaar t
 - Juli t / September t: begrotingsopmaak jaar t+1
- Realisaties: eerste raming
 - Deel 1 nationale rekeningen: beschikbaar in april t+1

Hoe groot zijn de voorspellingsfouten?



	Volumegroei bbp		Groeï nominaal bbp	
	ronde 1	ronde 2	ronde 1	ronde 2
Gemiddelde absolute fout	1.08	0.61	1.39	0.92
Vierkantswortel gemiddelde gekwadeerde fout	1.43	0.75	1.88	1.21
idem, gecorrigeerd voor standaardafwijking	1.02	0.53	1.19	0.76

plan.be

Zijn de voorspellingsfouten vertekend?

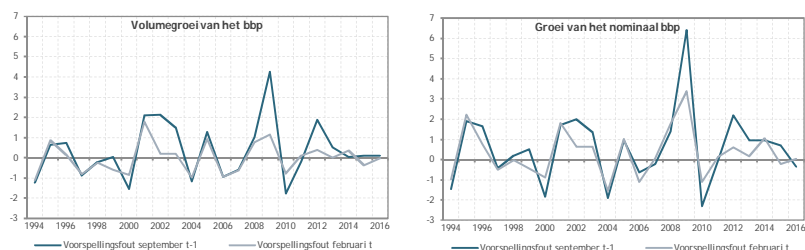


	Volumegroei bbp		Groeï nominaal bbp	
	ronde 1	ronde 2	ronde 1	ronde 2
Percentage positieve voorspellingsfouten	61	52	61	61
Gemiddelde fout	0.34	-0.02	0.60**	0.33

* of **: gemiddelde fout significant verschillend van nul op een niveau van 10 % of 5 %

plan.be

Is er persistentie merkbaar in de voorspellingsfouten?



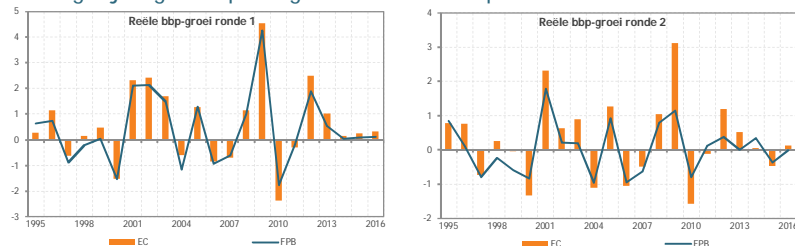
	Volumegroei bbp		Groeï nominaal bbp	
	ronde 1	ronde 2	ronde 1	ronde 2
Autocorrelatie van de eerste orde	-0.14	-0.25	-0.21	-0.15
Autocorrelatie van de tweede orde	-0.32	-0.22	-0.31	-0.19

* of **: nulhypothese (afwezigheid van autocorrelatie) wordt verworpen op een niveau van 10 % of 5 %

plan.be

Presteren de vooruitzichten van het INR beter dan alternatieve vooruitzichten?

- Vergelijking voorspellingsfouten met Europese Commissie



- Vergelijking met naïeve vooruitzichten

	Volumegroei bbp		Groeï nominaal bbp	
	ronde 1	ronde 2	ronde 1	ronde 2
Theil 1 (vooruitzichten gelijk aan laatste observatie)	0.64	0.34	0.80	0.52
Theil 2 (vooruitzichten o. b. v. 10-jaarlijks gemiddelde)	0.98	0.51	1.01	0.65

plan.be

Geven de vooruitzichten de juiste richting aan?

- Percentage van de groeiversnellingen en groeivertragingen die correct voorspeld werden.

	ronde 1	ronde 2	ronde 3
Volumegroei bbp	77	87	91
Groei nominaal bbp	68	78	87

plan.be

Vertonen de herzieningen een bepaalde systematiek?

- Onvertekend: geen dominantie van op- of neerwaartse herzieningen
- Onafhankelijk: herziening in ronde 3 t.o.v. ronde 2 niet altijd in dezelfde richting als herziening in ronde 2 t.o.v. ronde 1

	Onvertekend		Onafhankelijk
	ronde 2 - 1	ronde 3 - 2	
Volumegroei bbp	-0.36**	-0.04	0.36**
Groei nominaal bbp	-0.27**	-0.21	0.70**

* of **: nulhypothese (onvertekendheid of onafhankelijkheid) wordt verworpen op een niveau van 10 % of 5 %

- Vooruitzichten worden doorgaans te geleidelijk herzien (internationaal vastgesteld fenomeen)

plan.be

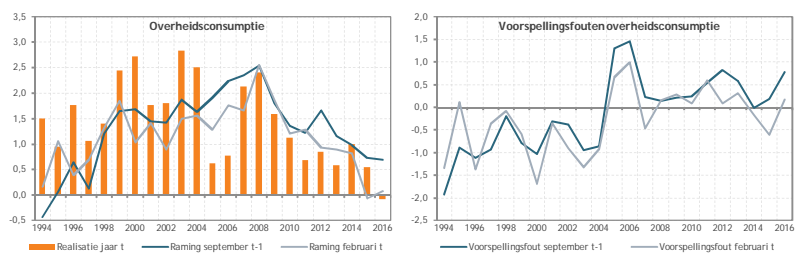
Evaluatie andere variabelen

- Vooruitzichten van meeste onderzochte variabelen vertonen geen statistisch significante problemen,
- Behalve:
 - Volumegroei overheidsconsumptie
 - Groei deflator bruto vaste kapitaalvorming
 - Groei bbp-deflator
 - Groei bruto-exploitatieoverschot

plan.be

Volumegroei van de overheidsconsumptie

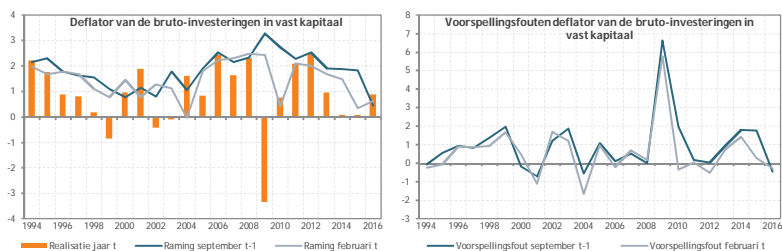
- Fout daalt nauwelijks bij toevoegen informatie
- Voorspellingsfouten onderhevig aan significante autocorrelatie



plan.be

Groei van de deflator van de bruto vaste kapitaalvorming

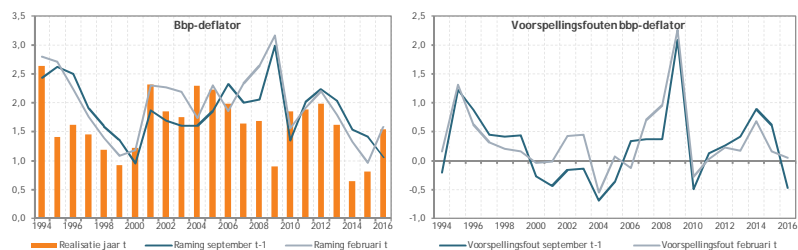
- Gecorrigeerde RMSE beduidend hoger dan 1 in ronde 1 en 2
- Statistisch significante opwaartse vertekening in alle voorspellingsrondes



plan.be

Groei van de bbp-deflator

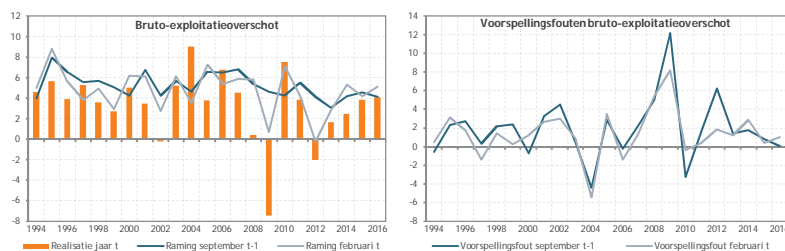
- Gecorrigeerde RMSE beduidend hoger dan 1 in ronde 1 en 2
- Statistisch significante opwaartse vertekening in alle voorspellingsrondes



plan.be

Groei van het bruto-exploitatietoershot

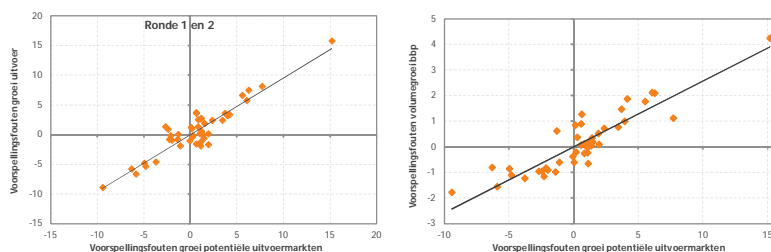
- Statistisch significante opwaartse vertekening in alle voorspellingsrondes



plan.be

Rol van fouten in de exogene variabelen: groei van de potentiële uitvoermarkten

- Correlatie voorspellingsfouten uitvoermarkten en uitvoer is markant (verklaart ruim 50 % van fouten in uitvoergroei)
- Verband met voorspellingsfouten volumegroei bbp
 - Opwaartse vertekening in ronde 1 verdwijnt bijna volledig
 - Grootte van de fout (MAE) in ronde 1 daalt tot waarde ronde 2



plan.be

Rol van fouten in de exogene variabelen: groei van de invoerprijzen/olieprijzen

- Correlatie voorspellingsfouten invoerprijzen en consumptieprijzen is duidelijk positief, maar minder groot
- Bij correctie op basis van impliciete elasticiteit
 - Neerwaartse vertekening ronde 2 verkleint sterk
 - Grootte van de fout verkleint met 35 % in ronde 1 en 30 % in ronde 2

