



## MATINAL A L'IVAP – 11/07/2024 - APPS PARA LA PREDICCIÓN ECONÓMICA Y EL ANÁLISIS COYUNTURAL. BREVE DESCRIPCIÓN

---

- Hola, bon dia. Muy interesante la sistematización que proponéis.  
Consulta: al utilizar los datos de predicciones para España de diversos analistas (tipo panel FUNCAS), cómo se trasladan a las previsiones de la C. Valenciana. ¿Se coge la media aritmética o qué hace el modelo de ensamblaje dinámico? Dado que existen diversas predicciones de analistas para la C. Valenciana ¿no sería mejor coger estas para hacer directamente las predicciones y luego poder compararlas con los resultados vía España?  
Gracias.

Son dos preguntas.

Respecto a la primera pregunta. La modelización basada en resultados históricos muestra una enorme relación entre las tasas de variación de los crecimientos de PIB de España y la Comunitat Valenciana, mediada por una estructura que muestra inercia temporal. La modelización que hemos programado está, por tanto, basada en un modelo de regresión dinámico entre ambas variables. Con este modelo, que es entrenado utilizando datos históricos, generamos una previsión diferente para la Comunitat Valenciana a partir de cada previsión de España, pero teniendo en cuenta la estructura dinámica, es decir, incorporando las previsiones realizadas en  $t$  para generar las previsiones en  $t+1$ , las de  $t+1$  para las de  $t+2$ , ... Posteriormente todas esas previsiones se combinan utilizando una media aritmética. Tenemos un artículo publicado (Bretó, Espinosa, Hernández y Pavía, 2020) donde mostramos que no existen grandes ganancias con una estructura de ponderaciones más sofisticada.

Respecto a la segunda pregunta. Obviamente las previsiones disponibles para la Comunitat Valenciana podrían ser utilizadas como elemento de contraste, o directamente ser utilizadas para generar una previsión (de 'consenso'). No obstante, abogamos por la solución que actualmente tenemos implementada por dos motivos principales. Uno, el número y horizonte temporal de las previsiones disponibles para la Comunitat Valenciana son sensiblemente menores a los disponibles para España. Segundo, los análisis que hicimos en su momento (y que hemos corroborado en un estudio posterior) muestran que la aproximación que tenemos implementada registra un error de predicción medio menor con una mayor robustez que una solución como la que se plantea. Por ello, sin descartar que en algún año concreto podría ser mejor partir directamente las previsiones de la Comunitat Valenciana, consideramos que en media nuestra aproximación es más eficiente y con menos posibilidades de generar desviaciones extremas.