



Методология и спецификации

Спецификации макроэкономических индикаторов опроса профессиональных аналитиков

Содержание

Спецификация	2
Сроки проведения опроса	3

Методология и спецификации

Спецификация

Макроэкономический индикатор и его характеристики

Показатель	Ед.	Формат	Характеристика
Темп прироста реального ВВП	% г/г	За период	Изменение реального ВВП к соответствующему периоду предыдущего года, выраженное в процентах прироста.
Индекс потребительских цен	% г/г	На конец периода	Изменение индекса потребительских цен Росстата к соответствующему периоду предыдущего года (инфляция), выраженное в процентах прироста.
Ключевая ставка Банка России	%	На конец периода	Среднедневная Ключевая ставка Банка России за рассматриваемый период, выраженная в процентах годовых.
Бескупонная доходность ОФЗ 10 лет	%	На конец периода	Среднедневная бескупонная доходность десятилетних ОФЗ за рассматриваемый период, выраженная в процентах годовых.
Цена на нефть марки Brent	долл./барр.	В среднем за период	Средняя за период цена нефти марки Brent, выраженная в долларах за баррель.
Дисконт российской нефти к Brent	долл./барр.	В среднем за период	Средний дисконт продажи российской нефти на экспорт по отношению к цене марки Brent, выраженный в долларах за баррель.
USD/RUB	руб./долл.	На конец периода	Среднедневной курс российского рубля к доллару США, выраженный в рублях за доллар.

Показатель	Ед.	Формат	Характеристика
USD/CNY (<i>CNY/RUB</i>)	юан./долл. (руб./юан.)	На конец периода	Среднедневной курс китайского юаня, выраженный в юанях за доллар США (российских рублей за юань).
EUR/USD (<i>EUR/RUB</i>)	долл./евро (руб./евро)	На конец периода	Среднедневной курс евро, выраженный в долларах США за евро (российских рублей за евро).
USD/INR (<i>INR/RUB</i>)	руп./долл. (руб./руп.)	На конец периода	Среднедневной курс индийской рупии, выраженный в рупиях за доллар США (российских рублей за рупию).
USD/TRY (<i>TRY/RUB</i>)	лир./долл. (руб./лир.)	На конец периода	Среднедневной курс турецкой лиры, выраженный в лирах за доллар США (российских рублей за лиру).
Ставка ФРС (upper bound federal funds rate)	%	На конец периода	Верхняя граница целевого коридора Federal Funds rate на конец периода, выраженная в процентах годовых.
Ставка ЕЦБ (deposit facility rate)	%	На конец периода	Ставка размещения депозитов банками в Европейском Центральном банке – Deposit facility rate на конец периода, выраженная в процентах годовых.
Ставка кредитования НБК на 1 год (MLF)	%	На конец периода	Ставка кредитования банков в Народном Банке Китая (3-12 месяцев) – Medium Term Lending Facility rate, выраженная в процентах годовых.

Сроки проведения опроса

Ежемесячно

Определение точности прогноза

Центр ценовых индексов проводит оценку точности прогнозов каждого из участников макроконсенсуса на ежегодной основе по каждому показателю в отдельности.

В выборку для оценки включаются все участники, раскрывающие свои одновременно квартальные и годовые прогнозы. В выборку для оценки включаются прогнозы в рамках выпусков консенсуса с января по декабрь исследуемого года.

Оценка точности прогноза по показателю представляется собой двухэтапный расчет:

1. Средней абсолютной ошибки прогноза (MAPE – mean absolute percentage error) по показателю на T месяцев вперед, определяемую по формуле:

$$MAPE_T = \frac{1}{N} * \sum_{i=1}^N \frac{|Y_i - \hat{Y}_i|}{Y_i} * 100\%,$$

где T – число, обозначающее на какое число месяцев «вперед» был сделан прогноз аналитика по показателю, $T \in \{1..12\}$; N – число, обозначающее количество прогнозов, которое сделал аналитик по показателю на T месяцев вперед, $N \in \{1..12\}$. Соответственно, чем больше T, тем меньше таких прогнозов мог успеть сделать аналитик за исследуемый год. Например, прогнозов на 12 месяцев вперед могло быть сделано всего 1 – в январе на декабрь.

2. Взвешенной по удаленности прогноза средней ошибки прогноза по формуле:

$$MAPE = \sum_{i=1}^T \omega_i * MAPE_i,$$

где ω – вес для удаленности прогноза, сумма весов 1. Вес наиболее удаленного периода для прогноза в 5 раз выше наиболее близкого периода.

Для определения наиболее точных прогнозистов-участников опроса используются результаты оценки взвешенной ошибки прогноза по трем наиболее оперативным показателям: ключевая ставка Банка России, курс рубля (USD/RUB) и инфляция в РФ.

По каждому из указанных показателей участники макроконсенсуса ранжируются по убыванию взвешенной ошибки прогноза. Участник макроконсенсуса с наименьшим средним рангом по указанным показателям считается наиболее точным прогнозистом.

© Центр ценовых индексов. Все права защищены. Любое копирование, перепечатка или последующее распространение информации Центра ценовых индексов, в том числе производимое путем кэширования, кадрирования или использования аналогичных средств, запрещено без предварительного письменного согласия со стороны Центра ценовых индексов.

Ограничение ответственности
Центр ценовых индексов не несет ответственности за причинение любого ущерба или убытков, возникших в связи с тем, что лицо полагалось на возможность использования Информации в определенных целях, и исключает любую другую ответственность, возникшую в связи с использованием Информации или связанную с ней.