**Малюгин В.И.**

Использование опережающего индикатора в моделях с марковскими переключениями состояний для анализа и прогнозирования бизнес-цикла белорусской экономики

**Аннотация**

Модели с марковскими переключениями состояний и экзогенными переменными, включая опережающий индикатор, используются для анализа бизнес-цикла и прогнозирования темпов роста ВВП белорусской экономики. В качестве опережающего индикатора используется разработанный индекс экономических настроений (ИЭН) белорусской экономики по опросным данным. В основе моделей лежит коинтеграционное уравнение, связывающее годовые темпы роста реального ВВП и ИЭН. Сравниваются поворотные точки бизнес-цикла, полученные с помощью фильтра Ходрика – Прескотта и моделей коинтеграционной регрессии с марковскими переключениями состояний. Исследуется точность прогнозов годовых темпов роста ВВП и статистическая адекватность моделей для фаз «спада» и «роста».