

INDICELE DE CONTAGIUNE PENTRU CICLUL DE AFACERI EUROPEAN

Marius Cristian Acatrinei*

Autoritatea de Supraveghere Financiară, București, România

Rezumat

Pandemia generată de Covid-19 a avut un impact semnificativ asupra economiei internaționale. Lucrarea analizează interdependența dintre ciclurile de afaceri ale economiilor Uniunii Europene pentru a surprinde efectul pandemiei Covid-19 asupra acestora.

Cu ajutorul analizei de tip cluster pe datele lunare ale indicilor producției industriale, au fost identificate două blocuri de economii în interiorul economiei europene. Astfel, cu ajutorul unui model Vector Autoregresiv, a fost construit un indice de contagiune bazat pe indicii producției industriale pentru cele două blocuri de economii, identificate la nivelul Uniunii Europene în perioada 2010-2020.

Rezultatele indică un răspuns rapid, transmis prin contagiune, între economiile europene, cu modificarea ciclului de afaceri. Economii mai puțin dezvoltate au absorbit șocurile asimetric pe fondul problemelor economice structurale, care erau preexistente în aceste economii, ceea ce a permis extinderea rapidă a șocurilor economice.

Cuvinte-cheie: Covid-19, indice de contagiune, ciclul de afaceri, Uniunea Europeană, VAR, dendogramă

Clasificare JEL: F44, F42, C32

* Autor de contact, **Acatrinei Marius Cristian** - marius.acatrinei@asfromania.ro