

# Colloque sur les données en temps réel

## Programme

La conférence réunira de grands noms de la recherche, spécialisés dans l'analyse en temps réel de données économiques. Les sujets abordés comprendront la macroéconométrie et l'économétrie financière, les prévisions et l'analyse des politiques macroéconomiques en temps réel.

Nota : L'horaire est indiqué selon l'heure normale de l'Est (HNE), soit UTC-5.

Toutes les réunions se tiennent conformément à la règle de Chatham House, sauf indication contraire.

### Jeudi 17 octobre 2024 (jour 1)

8 h 30 – 8 h 45	<b>Ouverture de la salle de conférence virtuelle</b>
8 h 30 – 8 h 50	<b>Inscription et déjeuner continental</b> Toutes les séances en personne auront lieu au Centre de conférences de la Banque du Canada. Veuillez-vous présenter à l'entrée du Musée de la Banque du Canada, au 30, rue Bank (à l'angle de la rue Wellington) et montrer une pièce d'identité officielle avec photo.
8 h 50 – 9 h	<b>Mot de bienvenue et renseignements généraux</b>
9 h – 10 h 30	<b>Séance 1 : Prévisions pour la période en cours</b> <b>Présidée par :</b>
	<b>Nowcasting Recession Risk</b> <b>Francesco Furno</b> (Amazon Web Services) et <b>Domenico Giannone</b> (FMI et Université de Washington)
	<b>Nowcasting with Signature Methods</b> Samuel N. Cohen (Université d'Oxford et Institut Alan Turing), <b>Giulia Mantoan</b> (Banque d'Angleterre), Lars Nesheim (Université d'Oxford et Université de Bristol), Áureo de Paula (Institut Alan Turing et University College London), Arthur Turrell (Banque d'Angleterre) et Lingyi Yang (Université d'Oxford et Institut Alan Turing)
	<b>Inflation Dynamics During the COVID Era: A High-frequency Approach</b> <b>Hie Joo Ahn</b> et Simon C. Smith (Conseil des gouverneurs de la Réserve fédérale)

10 h 30 – 11 h	<b>Pause</b>
11 h – 12 h	<b>Séance 2 : Combinaisons de prévisions</b> <b>Présidée par :</b>
	<b>On the Wisdom of Crowds (of Economists)</b>  <b>Francis X. Diebold</b> (Université de Pennsylvanie), Aarón Mora (Université de Caroline du Sud) et Minchul Shin (Banque fédérale de réserve de Philadelphie)
	<b>Decision Synthesis in Monetary Policy</b>  Tony Chernis (Banque du Canada), Gary Koop (Université de Strathclyde), Emily Tallman (Université Duke) et <b>Mike West</b> (Université Duke)
12 h – 13 h 30	<b>Dîner et première présentation par affiches</b>  <b>Centre de conférences – 1<sup>er</sup> sous-sol de la tour Est</b> (personnes sur place)
13 h 30 – 14 h 30	<b>Conférence principale : Real Time Economics: Tales from the Trenches</b>  <b>Tara Sinclair</b> (Université George Washington)
14 h 30 – 15 h	<b>Pause</b>
15 h – 16 h	<b>Séance 3 : Les marchés financiers et la stabilité financière</b> <b>Présidée par :</b>
	<b>Market Leverage and Financial Soundness</b>  Raffaele Corvino (Université de Turin, CeRP), <b>Federico Maglione</b> (Université de Florence) et Berardino Palazzo (Conseil des gouverneurs de la Réserve fédérale)
	<b>Crowded Spaces and Anomalies</b>  Ludwig Chincarini (Université de San Francisco), Renato Lazo-Paz (Université d'Ottawa) et <b>Fabio Moneta</b> (Université d'Ottawa)
16 h – 17 h 30	<b>Réception et deuxième présentation par affiches</b>  Centre de conférences
18 h 30	<b>Souper</b> (sur invitation seulement)

## Vendredi 18 octobre 2024 (jour 2)

8 h 30 – 8 h 55	<b>Déjeuner continental</b> Toutes les séances auront lieu au Centre de conférences de la Banque du Canada. Veuillez vous présenter à l'entrée du Musée de la Banque du Canada, au 30, rue Bank (à l'angle de la rue Wellington) et montrer une pièce d'identité officielle avec photo.
8 h 55 – 9 h	<b>Mot de bienvenue et renseignements généraux</b>
9 h – 10 h 30	<b>Séance 4 : Incertitude des prévisions et révisions de données</b> <b>Présidée par :</b>
	<b>Central Bank Density Forecasts: Do Higher-Order Moments Matter?</b> Jonathan Benchimol (Banque d'Israël), Ryan Rholes (Université d'Oxford) et <b>Tatevik Sekhposyan</b> (Université A&M du Texas)
	<b>Forecast Uncertainty Visualization Methodologies and Point Forecast Accuracy: Some Survey Evidence</b> <b>Edda Claus</b> (Université Wilfrid Laurier et CAMA), Markus H. Hahn (Université nationale d'Australie) et Shaun Vahey (Université de Warwick et CAMA)
	<b>Data-Driven Learning About Trend Productivity Growth</b> <b>Eiji Goto</b> (Université du Missouri-St. Louis), Jan P.A.M. Jacobs (Université de Groningue, CAMA et CIRANO) et Simon van Norden (HEC Montréal, CIRANO et CIREQ)
10 h 30 – 11 h	<b>Pause</b>
11 h – 12 h 30	<b>Séance 5 : Évaluation des prévisions et des attentes</b> <b>Présidée par :</b>
	<b>Bootstrapping Out-of-Sample Predictability Tests with Real-Time Data</b> Sílvia Gonçalves (Université McGill), <b>Michael W. McCracken</b> (Banque fédérale de réserve de St.Louis) et Yongxu Yao (Université McGill)
	<b>A Comprehensive Empirical Evaluation of Biases in Expectation Formation</b>

	Kenneth Eva (Université de Pennsylvanie) et <b>Fabian Winkler</b> (Conseil des gouverneurs de la Réserve fédérale)
	<b>Perceived Monetary Policy Transmission</b> Ramisha Asghar et <b>Monica Jain</b> (Banque du Canada)
12 h 30 – 13 h	<b>Mot de la fin et dîner</b>

## Première présentation par affiches : 12 h – 13 h 30

### **Panel Machine Learning: Nowcasting State-Level Fiscal Variables with Mixed-Frequency Data**

Philippe Goulet Coulombe (Université du Québec à Montréal), Massimiliano Marcellino (Université Bocconi, IGIER, Baffi-Carefin, BIDS et CEPR) et **Dalibor Stevanović** (Université du Québec à Montréal et CIRANO)

### **Forecasting Recessions in Canada: An Autoregressive Probit Model Approach**

Antoine Poulin-Moore et **Kerem Tuzcuoglu** (Banque du Canada)

### **Forecast Relative Error Decomposition**

Christian Gourfieroux et **Quinlan Lee** (Université de Toronto)

### **Forecasting Payroll Employment in Real Time with Random Forests and Google Trends**

Daniil Manaenkov (Université du Michigan) et **Wenting Song** (Banque du Canada)

### **Can Media Narratives Predict House Price Movements?**

**Firmin Ayivodji** (Université de Montréal, CIREQ) et Christopher Rauh (Université de Cambridge, CEPR, HCEO, IZA et PRIO)

## Deuxième présentation par affiches : 16 h – 17 h 30

### **Overconfidence in Private Information Explains Biases in Professional Forecasts**

Klaus Adam (Université de Mannheim et CEPR), **Pei Kuang** (Université de Birmingham) et Shihan Xie (Université de l'Illinois à Urbana-Champaign)

### **Underlying Core Inflation with Multiple Regimes**

**Gabriel Rodriguez-Rondon** (Université McGill)

### **Can Output Gap Estimates Be Informative and Reliable for Emerging Asian Economies?**

**Gilliane Angela De Gorostiza** (Université de Sydney)

### **Macroeconomic Effects of Collateral Requirements and Financial Shocks**

**Aicha Kharazi** (Université d'Exeter)

### **Economic Activity During Extreme Events: Tracking Consumption Dynamics at Fine Scales**

David Bounie (CREST, CNRS, Télécom Paris et Institut Polytechnique de Paris), Youssouf Camara (CREST, CNRS, Télécom Paris, Institut Polytechnique de Paris et Université McGill) et **John W. Galbraith** (Université McGill, CIREQ et CIRANO)