

Както се вижда от табл. 2, стойността на ADF теста е 0.74 в случая, когато моделът не включва константа, и -1.19 при наличието на свободен член в модела. И в двата случая оценените емпирично стойности са по-големи от критичните стойности, които в случая са взаймствани от таблиците на MacKinnon. С други думи, тестът потвърждава наличието на единични корени в авторегресионната част на ARIMA модела. А това на свой ред потвърждава необходимостта от диференцирането на реда. Използването на тестове за единични корени на първия етап от работата с ARIMA моделите има още едно предимство, а именно, че значимостта на коефициентите пред съответните лагови стойности в уравнението на Дики-Фулър указва порядъка на авторегресионната част на модела. Например в конкретния случай от уравнението на Дики-Фулър за реда на първите разлики (табл. 3) се вижда, че коефициентите пред включените лагови стойности с порядък, по-висок от 1, са незначими. Следователно изглежда целесъобразно да се опише динамичният ред с авторегресионен модел от първи порядък.

След диференцирането на динамичния ред е уместно провеждането отново на тест за единични корени, за да се установи дали е необходимо да се повтори тази процедура. В табл. 3 са представени резултатите от приложението на Дики-Фулър теста към реда от първите последователни разлики на валутния курс.

Таблица 3

РЕЗУЛТАТИ ОТ ПРИЛОЖЕНИЕТО НА ADF ТЕСТА  
МОДЕЛ БЕЗ КОНСТАНТА

ADF Статистика: -10.59138		Критична стойност при 1%: -2.5690		
Променлива	Коефициент	Стандартна грешка	t-статистика	Оценено равнище на значимост
$\Delta Y (-1)$	-1.077861	0.101768	-10.59138	0.0000
$\Delta Y 2 (-1)$	0.080909	0.091919	0.880215	0.3791
$\Delta Y 2 (-2)$	0.067657	0.081252	0.832686	0.4053
$\Delta Y 2 (-3)$	0.071257	0.070278	1.013925	0.3110
$\Delta Y 2 (-4)$	0.007130	0.057125	0.124810	0.9007
$\Delta Y 2 (-5)$	-0.012840	0.040380	-0.317966	0.7506

МОДЕЛ С КОНСТАНТА

ADF Статистика: -10.61354		Критична стойност при 1%: -3.4433		
$\Delta Y (-1)$	-1.082830	0.102023	-10.61354	0.0000
$\Delta Y 2 (-1)$	0.084921	0.092111	0.921945	0.3569
$\Delta Y 2 (-2)$	0.070777	0.081389	0.869614	0.3848
$\Delta Y 2 (-3)$	0.073600	0.070374	1.045830	0.2960
$\Delta Y 2 (-4)$	0.008683	0.057183	0.151845	0.8794
$\Delta Y 2 (-5)$	-0.012050	0.040409	-0.298208	0.7656
Константа	0.000315	0.000423	0.743833	0.4573