



Фиг. 3. Динамика на потребителските цени. Първи последователни разлики

Установяването на интегрираност от първи порядък е само началната стъпка на анализа. Необходимо е да се провери дали редът не е интегриран от по-висок порядък. Визуалното изследване на първите последователни разлики (фиг. 3) дава основание да се предположи, че процесът е стационарен. Тъй като не се наблюдава систематично движение в посока към увеличение или намаление, ще се подбере вторият модел на Дики и Фулър - с константа, но без линеен тренд:

$$\Delta^2 p_t = \mu + \theta \cdot \Delta p_{t-1} + c(L) \Delta^2 p_{t-1} + e_t \quad (1.6)$$

Решението на модела дава следните резултати (табл. 2):

Таблица 2

РЕЗУЛТАТИ ОТ РЕШАВАНЕТО НА МОДЕЛ (1.6)

Параметър	Стойност	Стандартна грешка	t-отношение	Ниво на значимост
μ	0.0290	0.0175	1.6498	0.1026
θ	-0.5479	0.2146	-2.5533	0.0124
c_1	-0.1065	0.2127	-0.5008	0.6178
c_2	-0.0625	0.2065	-0.3026	0.7629
c_3	-0.0945	0.2003	-0.4719	0.6382
c_4	-0.0221	0.1956	-0.1128	0.9105
c_5	0.0341	0.1912	0.1781	0.8591
c_6	0.0867	0.1865	0.4646	0.6434
c_7	0.1640	0.1797	0.9127	0.3639
c_8	0.1703	0.1714	0.9932	0.3234
c_9	0.1480	0.1605	0.9216	0.3593
c_{10}	0.0847	0.1451	0.5841	0.5607
c_{11}	0.0668	0.1290	0.5181	0.6057
c_{12}	0.0284	0.1078	0.2634	0.7929

Остатъците в модела могат да се приемат за „бял шум“ ($BL = 0$).