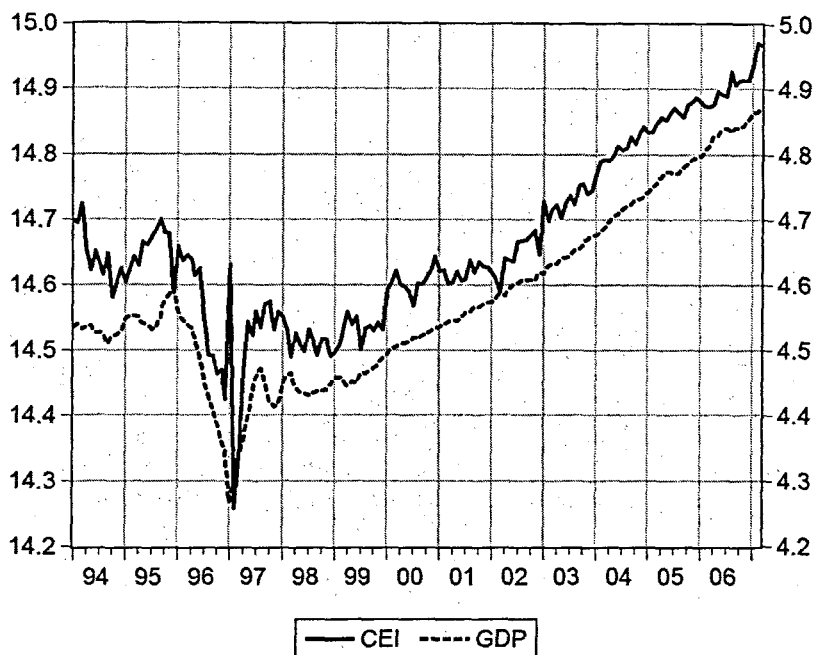


### 3.2. СИИ и БВП

Както се вижда от фиг. 2, динамиката на СИИ отразява доста добре динамиката на месечния БВП. Това качество на СИИ е много важно, тъй като ние ще го използваме при определянето на повратните точки на ББЦ.



Фиг. 2. СИИ и месечен БВП\*

\*И двата реда са логаритмувани. СИИ е означен с CEI, а БВП - с GDP.

#### Иконометричен анализ на СИИ и БВП

Подробните характеристики и модели са представени в Приложение Б. Накратко резултатите са следните:

СИИ е интегриран от първа степен или има точно един единичен корен. БВП също е интегриран от първа степен или има точно един единичен корен. Двата временни реда са коинтегрирани от първа степен и техният модел на коригираната грешка показва, че те са много близки. Тестът за зависимост на Грейнджър също показва статистически значимата взаимозависимост на двата временни реда.