

Иконометричен анализ на СИИ и БВП

Интегрираност или наличие на единични корени:

Месечен СИИ:

А) Тест на хипотези 1.

H_0 : СИИ има един единичен корен.

Тест на Дики-Фулър $ADF = -0.74, p = 0.83$. Нулевата хипотеза не може да се отхвърли.

Б) Тест на хипотези 2.

H_0 : СИИ има два единични корена.

Тест на Дики-Фулър $ADF = -16.23, p < 0.001$. Нулевата хипотеза е отхвърлена.

Заключение: СИИ има точно един единичен корен или е интегриран от първа степен

- СИИ е $I(1)$.

Месечен БВП:

А) Тест на хипотези 1.

H_0 : БВП има един единичен корен.

Тест на Дики-Фулър $ADF = -0.84, p = 0.99$. Нулевата хипотеза не може да се отхвърли.

Б) Тест на хипотези 2.

H_0 : БВП има два единични корена.

Тест на Дики-Фулър $ADF = -7.5, p < 0.001$. Нулевата хипотеза е отхвърлена.

Заключение: БВП има точно един единичен корен или е интегриран от първа степен

- БВП е $I(1)$.

Коинтегрираност. Тест на Джохансен (Johansen's test).

А) Тест на хипотези.

H_0 : Два реда не са коинтегрирани.

Тест = 23.3, $p = 0.0095$. Нулевата хипотеза е отхвърлена.

Б) Тест на хипотези.

H_0 : Съществува най-много едно коинтеграционно уравнение.

Тест = 3.84, $p = 0.14$. Нулевата хипотеза не може да се отхвърли.

Заключение: СИИ и БВП са коинтегрирани от първа степен или са $CI(1)$.

Модел на коригираната грешка (МКГ) (Vector Error Correction - англ. термин)

Тъй като СИИ и БВП са коинтегрирани от първа степен, МКГ е най-подходящият модел (АИАП, Конюнктурни...; Веселинов, 2000, 2001).