

2- دراسة أثر سعر الصرف الرسمي على التضخم م توحيد وحدة البيانات حتى يختفي أثرها على البيانات دراسة استقرارية السلاسل اعتمادا على اختباري ديكي فولر و KPSS تقدير نموذج الـ VAR اختبار معنوية المعلمات اختبار استقرارية البواقي وطبيعة توزيعها اختبار السببية المصدر: من إعداد الباحثين (1) • Gujarati) وبعد توحيد وحدة المتغيرين سعر الصرف والتضخم، يمثل الشكل الموالي سلوكهما حيث نعرض عن سعر الصرف بـ EXCN باللون الأزرق ومعدل التضخم الشكل (04): التمثيل البياني لسلسلتي سعر الصرف و معدل التضخم في الجزائر بعد حذف أثر الوحدة 2-3-1- اختبار فيليب بيرون بدونهما: غير مستقرة 0.0995 980.0 مع القاطع غير مستقرة 0.37 2. غير مستقرة 0.256 دون القاطع والاتجاه وبالتالي السلسلتين غير مستقرتين، وبعد إجراء نفس الاختبار على الفرق الأول للسلسلتين حصلنا على النتائج التالية: مستقرة 0.508 مع القاطع 0.0014 851.4 مع القاطع والاتجاه مستقرة 0.692 مستقرة 0.0003 804.3 دون القاطع والاتجاه 5%)، يقوم اختبار ديكي فولر على فرضيتين: فرضية العدم 0H : وجود جذر الوحدة، نتائج اختبار على INFN نتائج اختبار على EXCN النموذج النتيجة Prob Tcl النتيجة Prob Tcl غير مستقرة 0. المصدر: مخرجات برنامج Eviews10 من الجدول نلاحظ أن كل الاحتمالات أكبر من 0.05 وبالتالي نقبل الفرضية الصفرية أن هناك جذر وحدة يؤثر على استقرار السلسلتين ما يستدعي إجراء الفرق الأول للسلسلتين (الجدول 04): نتائج اختبار ديكي فولر على السلسلتين بعد الفرق الأول نتائج اختبار على DINFN نتائج اختبار على DEXCN النموذج 00 61.6 مستقرة 0.51 مع القاطع مستقرة 0.60 مستقرة 0.0014 84.4 مع القاطع والاتجاه مستقرة 0.00 69.6 مستقرة 0.0004 3. المصدر: مخرجات برنامج Eviews10 حيث كل الاحتمالات أصغر من 0.05 وبالتالي رفض الفرضية الصفرية وقبول الفرضية 1H أي غياب جذر الوحدة 2-4- اختبار التكامل المشترك وقد اعتمدنا على اختبار انجل وقرانجر والذي يقوم على مبدأ اختبار استقرارية البواقي بعد تقدير النموذج التالي: • (2) الشكل 05: منحني correlogram للبواقي المصدر: مخرجات برنامج Eviews10 من المنحني البياني يتبازر لنا، حيث أن أغلبية الرؤوس خارج مجال الثقة، وقد حصلنا على النتائج التالية: نتائج اختبار بعد الفرق الأول نتائج اختبار على سلسلة البواقي النموذج مستقرة 0.00 59.6 غير مستقرة 0.874 53.0 مع القاطع مستقرة 0.00 53.6 غير مستقرة 0.57 مع القاطع والاتجاه 00 34.6 غير مستقرة 0.456 59.0 دون القاطع والاتجاه المصدر: مخرجات برنامج Eviews10 كما اظهرت نتائج اختبار ديكي فولر أن سلسلة البواقي غير مستقرة، وتستقر بعد الفرق الأول وهذا ما يجعلنا نرفض فرضية وجود تكامل مشترك بين السلسلتين، وبالتالي يمكننا استخدام نماذج الـ VAR 2-5- نمذجة العلاقة بين السلسلتين اعتمادا على نماذج الـ VAR 1-5-2 تحديد عدد الإبطاءات لتحديد عدد الإبطاءات المثل لنموذج الـ VAR نعتمد على مقياسي AIC و SC وكانت النتائج كما يلي: (الجدول 06): نتائج اختبار AIC و SC لاختيار قيمة الإبطاءات مقياس AIC معيار 1 628687 5. 548391 5. SC 0 5. 193707 5 0. 471042 1. 030390 4 0. 468318 1. 826039 3 0. 424558 0. 571080 2 0. 330192 0.