

Аделеке Амоладе, Гарольд Нгалава

Короткостроковий аналіз змін у ціні на нафту, валютного курсу та розвитку промислового сектору в Нігерії

У статті проведено короткостроковий аналіз наслідків впливу змін у ціні на нафту та валютного курсу на розвиток промислового сектору у Нігерії за період від січня 2008 до вересня 2017 рр. Отримано місячні дані про такі показники як ціна на нафту, валютний курс, рівень інфляції, відсоткова (кредитна) ставка, грошова маса та рівень розвитку промислового сектору. Зміни у ціні на нафту проаналізовано в аспекті волатильності та падіння/зростання. В той час як для оцінки коливань ціни на нафту використовується модель EGARCH, зміни у ціні на нафту у випадку різкого падіння та різкого зростання оцінюються за допомогою індексу Гамільтона. Результати структурно-векторного регресійного аналізу свідчать про більшу реакцію валютного курсу та рівня інфляції на різке зростання ціни на нафту. Ці два показники також мають найбільший вплив на розвиток промислового сектору. Далі результати свідчать про більший вплив цінового аспекту на розвиток промислового сектору в Нігерії, ніж виробничого, що підкреслює важливість подолання інфляційного тиску зі структурної точки зору на протипагу фінансовій точці зору.

Ключові слова: зміни в ціні на нафту, валютний курс, розвиток промислового сектору.

Класифікація JEL: E23, E31, E52.



Стаття знаходиться у відкритому доступі і може розповсюджуватися на умовах ліцензії [Creative Commons Attribution-NonCommercial 4.0 International license](https://creativecommons.org/licenses/by-nc/4.0/), що дозволяє повторне використання, розповсюдження та відтворення, забороняє використання матеріалів у комерційних цілях та вимагає наявності відповідного посилання на оригінальну версію статті.

Аделеке Амоладе, Гарольд Нгалава

Краткосрочный анализ изменений в цене на нефть, валютного курса и развития промышленного сектора в Нигерии

В статье проведен краткосрочный анализ последствий влияния изменений в цене на нефть и валютного курса на развитие промышленного сектора в Нигерии за период с января 2008 до сентября 2017 г. Получены месячные данные о таких показателях как цена на нефть, валютный курс, уровень инфляции, процентная (кредитная) ставка, денежная масса и уровень развития промышленного сектора. Изменения в цене на нефть проанализированы в аспекте колебаний и падения/роста. В то время как для оценки колебаний цены на нефть используется модель EGARCH, изменения цены на нефть в случае резкого падения и резкого роста оцениваются при помощи индекса Гамильтона. Результаты структурно-векторного регрессионного анализа свидетельствуют о большей реакции валютного курса и уровня инфляции на резкий рост цены на нефть. Эти два показателя также имеют наибольшее влияние на развитие промышленного сектора. Далее результаты свидетельствуют о большем влиянии ценового аспекта на развитие промышленного сектора в Нигерии, чем производственного, что подчеркивает важность преодоления инфляционного давления со структурной точки зрения в противовес финансовой точке зрения.

Ключевые слова: изменения в цене на нефть, валютный курс, развитие промышленного сектора.

Классификация JEL: E23, E31, E52.



Статья находится в открытом доступе и может распространяться на условиях лицензии [Creative Commons Attribution-NonCommercial 4.0 International license](https://creativecommons.org/licenses/by-nc/4.0/), что позволяет повторное использование, распространение и воспроизведение, запрещает использование материалов в коммерческих целях и требует присутствия соответствующей ссылки на оригинальную версию статьи.