

Ученна Еліке, Еммануель Аноруо

Перевірка спекулятивних бульбашок на курсі обміну Південної Африки-США за допомогою послідовних процедур ADF

Стаття перевіряє існування спекулятивних бульбашок курсу обміну Південної Африки-США за допомогою послідовних процедур ADF. Зокрема, у статті використовуються критерії одиничних коренів SADF та GSADF для дослідження існування спекулятивних бульбашок курсу обміну Південної Африки-США за період з січня 1980 по липень 2012 років. Результати підтверджують існування спекулятивних бульбашок в номінальному курсі обміну ранд-доллар, реальному курсі обміну товарів зовнішньої торгівлі та неринкових товарів. Спекулятивна поведінка на курсі обміну південноафриканського ранду – американського доллара можна пояснити як досвід раціональних бульбашок, що керується основами, включаючи відносні ціни на товари зовнішньої торгівлі та неринкових товарів.

Ключові слова: курси обміну, раціональні бульбашки, послідовний критерій одиничних коренів, товари зовнішньої торгівлі, неринкові товари.

JEL Classification: F31, C12, C15, C22.



Стаття знаходиться у відкритому доступі і може розповсюджуватися на умовах ліцензії Creative Commons Attribution-NonCommercial 4.0 International license, що дозволяє повторне використання, розповсюдження та відтворення, забороняє використання матеріалів у комерційних цілях та вимагає наявності відповідного посилання на оригінальну версію статті.

Ученна Элике, Эммануэль Аноруо

Проверка спекулятивных пузырей на курсе обмена Южной Африки-США с помощью последовательных процедур ADF

Статья проверяет существование спекулятивных пузырей курса обмена Южной Африки-США с помощью последовательных процедур ADF. В частности, в статье используются критерии единичных корней SADF и GSADF для исследования существования спекулятивных пузырей курса обмена Южной Африки-США за период с января 1980 по июль 2012. Результаты подтверждают существование спекулятивных пузырей в номинальном курсе обмена ранд-доллар, реальном курсе обмена товаров внешней торговли и нерыночных товаров. Спекулятивное поведение на курсе обмена южноафриканского ранда-американского доллара можно объяснить как опыт рациональных пузырей, что руководствуется основами, включая цены на товары внешней торговли и нерыночных товаров.

Ключевые слова: курсы обмена, рациональные пузыри, последовательный критерий единичных корней, товары внешней торговли, нерыночные товары.

JEL Classification: F31, C12, C15, C22.



Статья находится в открытом доступе и может распространяться на условиях лицензии Creative Commons Attribution-NonCommercial 4.0 International license, что позволяет повторное использование, распространение и воспроизведение, запрещает использование материалов в коммерческих целях и требует наличия соответствующей ссылки на оригинальную версию статьи.