

دراسة العلاقة بين الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي وحالة عدم اليقين:
استقصاء قياسي في نطاق الاقتصاد السعودي

الدكتورة ابتهاج المطيري
إدارة الأبحاث والتقارير الاقتصادية

سبتمبر 2024

إخلاء مسؤولية:
إن الآراء المصرح بها هنا تمثل وجهة نظر المؤلف (المؤلفين)، ولا تعكس بالضرورة وجهة نظر البنك المركزي السعودي أو سياساته. ولا يمكن تقديم ورقة العمل هذه على أنها تمثل وجهة نظر البنك المركزي السعودي.

دراسة العلاقة بين الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي وحالة عدم اليقين:

استقصاء قياسي في نطاق الاقتصاد السعودي¹

المستخلص

تهدف هذه الدراسة إلى سد الفجوة في الأدبيات من خلال التحقيق في العلاقة الديناميكية بين الناتج المحلي الإجمالي وحالة عدم اليقين، وذلك من خلال استخدام المخاطر الجيوسياسية وتقلبات أسعار النفط كمؤشرات لحالة عدم اليقين، مما يتيح الكشف الشامل لتأثيرها على الناتج المحلي الإجمالي. وباستخدام نموذج الانحدار الذاتي (VAR) ونموذج تصحيح الخطأ (VECM)، تبين النتائج عدم وجود تأثير كبير للمخاطر الجيوسياسية على الناتج المحلي الإجمالي، في حين أظهرت النتائج أن أسعار النفط لها تأثير أكبر في الناتج المحلي الإجمالي. أيضاً تقدم الدراسة دليلاً على اتجاه تحليل السببية لجرانجر يفيد بتأثير أسعار النفط في الناتج المحلي الإجمالي، غير أن اتجاه تحليل السببية لم يشر إلى وجود تأثير للمخاطر الجيوسياسية (GPR Index) في الناتج المحلي الإجمالي.

الكلمات الدلالية: الناتج المحلي الإجمالي، أسعار النفط، مؤشر المخاطر الجيوسياسية، نموذج تصحيح الخطأ، دالة الاستجابة النبضية، تحليل السببية لجرانجر.

تصنيف (JEL): E4; Q43; C32; C21; C31.

للاطلاع على الدراسة: <https://www.sama.gov.sa/en-us/economicresearch/pages/workingpapers.aspx>

¹ للتواصل مع الباحث: د. بهال المطيري، بريد إلكتروني: Elmutairi@SAMA.GOV.SA