

المستخلص باللغة العربية

الهدف الرئيسي لهذه الدراسة هو تحديد مصادر التضخم في المملكة العربية السعودية خلال فترة (١٩٨٦م-٢٠١٨م). ومن هذه المصادر داخلية كعرض النقود والنتائج المحلي الإجمالي الحقيقي غير النفطي ومصادر خارجية كسعر صرف الريال الحقيقي الفعلي وأسعار الواردات ومن أجل تحقيق هذا الهدف تم صياغة نموذج قياسي مكون من معادلة واحدة نستطيع من خلاله تفسير سلوك التضخم في المملكة العربية السعودية، وتكوّن النموذج من مصادر داخلية للتضخم شملت عرض النقود والنتائج المحلي الإجمالي الحقيقي غير النفطي ومصادر خارجية شملت سعر صرف الريال الحقيقي الفعلي وأسعار الواردات.

وتم التطرق في هذا الدراسة إلى مدى فعالية السياسة المالية والنقدية في السيطرة على التضخم ودفع عجلة النمو الاقتصادي في المملكة العربية السعودية، كما تم التطرق أيضا إلى ظاهرة اندماج السياسة المالية والنقدية في المملكة العربية السعودية.

وضمن إطار الجانب القياسي لهذا الدراسة: تم اختبار السكون (Test of Stationary) لجميع مشاهدات السلاسل الزمنية لمتغيرات النموذج قبل تقدير النموذج والقيام بالتكامل المشترك وتقدير نموذج التكيف الجزئي.

واستُخدم في هذا الدراسة اختبار ديكي – فولر الموسع (Augmented Dickey–Fuller) الذي هو أحد اختبارات جذر الوحدة. وأظهرت نتائج الاختبار أن جميع بيانات متغيرات النموذج بصيغتها اللوغارتمية مستقرة عند الفرق الأول، فإن ذلك يمكننا من تقدير النموذج البحث باستخدام طريقة المربعات دون مواجهة ظاهرة الانحدار الزائف.

وأشارت نتائج تقدير النموذج باستخدام طريقة المربعات الصغرى العادية إلى أن المصادر الداخلية للتضخم في المملكة كعرض النقود والنتائج المحلي الإجمالي غير النفطي ذات تأثير إيجابي ومعنوي على سلوك التضخم، أما فيما يتعلق بمصادر التضخم الخارجية كسعر صرف الريال الفعلي الحقيقي على التضخم كان إيجابياً ومعنوياً، أما أسعار الواردات لم يكن معنوياً، وبينت النتائج ارتفاع قيمة معامل التحديد ($R^2 = 0.94$) وقيمة اختبار ($F=123$) وانخفضت قيمة الخطأ المعياري للنموذج ، مما يدل على أن المتغيرات التفسيرية فسرت ما نسبة 94% لتغير في سلوك التضخم ، كما اشارت النتائج أن التضخم في المملكة العربية السعودية ظاهرة نقدية، حيث ان عرض النقود ذو تأثير قوي على سلوك التضخم في المملكة العربية السعودية وبذلك يمكن القول ان التضخم في المملكة ظاهرة نقدية وهذا يتفق مع العديد من الدراسات السابقة عن التضخم في المملكة العربية السعودية ، كما أظهر اختبار التكامل المشترك وجود علاقة توازنية طويلة الأجل بين المتغيرات النموذج.

وكما أوضح نموذج التكيف الجزئي (Partial Adjustment Model) أن مرونة متغيرات الدراسة ذات معنوية إحصائية مرتفعة، كما أشار نموذج التكيف الجزئي ان التضخم في المملكة العربية السعودية يحتاج الى سنة وسبعة شهور للوصول الى مستوى الاستقرار (التوازن) .

Abstract

Determining the sources of inflation in Saudi Arabia

Preparation: Ahmed Thari Al-Rashidi

Supervisor: Tr. Dr .Khalid Abdul Rahman Al - Bassam

The main objective of this study is to determine the sources of inflation in the Kingdom of Saudi Arabia during the period (1986-2018). Among these sources are internal sources such as the money supply and the real non-oil GDP, and external sources such as the actual real exchange rate of the riyal and import prices. In order to achieve this goal, a standard model was formulated consisting of a single equation through which we can explain the behavior of inflation in the Kingdom of Saudi Arabia, and the model consisted of sources Internal sources of inflation included money supply and real non-oil GDP, and external sources that included the actual real .exchange rate of the riyal and import prices

In this study, the extent of the effectiveness of the fiscal and monetary policy in controlling inflation and driving economic growth in the Kingdom of Saudi Arabia was touched upon. The phenomenon of merging the fiscal and monetary policy in the .Kingdom of Saudi Arabia was also addressed

Within the framework of the standard aspect of this study: Test of Stationary was tested for all time-series observations of model variables before model estimation, co-.integration and partial adaptation model estimation

The Augmented Dickey-Fuller test, which is one of the unit root tests, was used in this study. The test results showed that all the data of the model variables in its logarithmic form are stable at the first difference. This enables us to estimate the search model using the squares method without encountering the false regression .phenomenon

The results of estimating the model using the regular small squares method indicated that the internal sources of inflation in the Kingdom, such as the money supply and the non-oil GDP, have a positive and significant impact on the behavior of inflation. As for the external sources of inflation, such as the actual real exchange rate of the riyal on inflation, it was positive and significant. The imports were not significant, and the results showed an increase in the value of the coefficient of determination ($R^2 = 0.94$) and the value of the test ($F = 123$) and a decrease in the value of the standard error of the model, indicating that the explanatory variables explained a 94% change in the behavior of inflation, as the results indicated. Inflation in the Kingdom of Saudi Arabia is a monetary phenomenon, as the money supply has a strong influence on the behavior of inflation in the Kingdom of Saudi Arabia, and thus it can be said that inflation in the Kingdom is a monetary phenomenon and this is consistent

with many previous studies on inflation in the Kingdom of Saudi Arabia, as the integration test showed The common existence of a long-term equilibrium relationship between the model variables

As the Partial Adjustment Model indicated that the flexibility of the study variables is of high statistical significance, and the partial adjustment model indicated that inflation in the Kingdom of Saudi Arabia takes a year and seven months to reach the level of stability (balance)