

SOUTENANCE DE THESE KHALED CHNAINA
12 septembre 2013

Sous la direction du professeur **Serge REY**
Centre d'Analyse Théorique et de Traitement des Données, CATT

Doctorat en Sciences Economiques

Ecole doctorale 481 Sciences Sociales et Humanités

Titre de la thèse :

**« Les Effets de la Variabilité du Taux de Change Réel sur le Commerce Extérieur.
Cas de la Tunisie. »**

RESUME

L'objet de cette thèse est l'analyse des effets de la variabilité du taux de change réel effectif (TCRE) sur le commerce extérieur de la Tunisie global et sectoriel sur la période de 1975-2009. La variabilité du TCRE signifie sa volatilité et son mésalignement. La volatilité est mesurée par l'écart type mobile (ETM) et le modèle GARCH(1,1). Cependant le mésalignement du TCRE est mesurée par la déviation par rapport aux taux d'équilibre donnés par trois théories du taux de change d'équilibre à savoir le modèle d'Edwards, de BEER et du NATREX. A l'aide des estimations des modèles d'exportations et d'importations sans/avec ruptures, les résultats ont montré que les effets de la volatilité sur le commerce extérieur ne sont pas très pertinents à long terme. Quant aux effets du mésalignement du taux de change, ceux-ci apparaissent très pertinents essentiellement lorsque il s'agit des flux commerciaux sectoriels.

TITLE

The Effects of Real Exchange Rate Variability on Foreign Trade. Case of Tunisia.

ABSTRACT

The purpose of this thesis is the analysis of the variability of the real effective exchange rate (REER) on foreign trade total and sectoral of Tunisia over the period 1975-2009. Variability REER means volatility and misalignment. Volatility is measured by the mobile standard deviation (ETM) and the GARCH (1, 1). However, the misalignment of REER is measured by the deviation from the equilibrium rate given by three theories of exchange rate equilibrium namely the Edwards model, BEER and NATREX. Using estimates of exports and imports models with / without breaks, the results showed that the effects of volatility on trade are not very relevant in the long term. But the effects of the exchange rate misalignment appear very relevant mainly when the sectoral trade flows are used.
