

عنوان مقاله:

واکاوی اثر نااطمینانی قیمت دارائیهای مالی و حقیقی بر رشد اقتصادی در ایران

محل انتشار:

دومین کنفرانس بین المللی نوآوری در مدیریت کسب و کار و اقتصاد (سال: 1399)

تعداد صفحات اصل مقاله: 21

نویسنده:

علی باقرزاده - دانشیار اقتصاد، دانشکده علوم انسانی، دانشگاه آزاد اسلامی واحد خوی، خوی، ایران

خلاصه مقاله:

بسیاری از اقتصاددانان توسعه معتقد هستند که فضای نااطمینانی ایجاد شده در قیمت دارایی های مالی و حقیقی سبب تغییر در اندازه رشد اقتصادی میشود. لذا واکاوی تجربی این مساله که آیا قیمت دارایی ها به عنوان یک شاخص مهم اقتصادکلان منجر به شکل گیری مانع در مسیر رشد میشود یا خیر امری ضروری به نظر میرسد. مطالعه حاضر در صدد ارزیابی اثر نااطمینانی قیمت دارایی های مالی و حقیقی بر رشد اقتصادی در ایران است. بدین منظور پس از کنترل مساله مانایی متغیرها در الگو در گام بعد برای شناسایی وجود ناهمسانی واریانس شرطی در متغیرها ابتدا اطلاعات مربوط به مرتبه ARMA متغیرهای مورد نظر در الگو استخراج گردید. در مرحله بعد برای بررسی وجود ناهمسانی واریانس در متغیرهای مورد نظر از آزمون ARCH استفاده شد. نتایج نشان داد که فرضیه صفر این آزمون مبنی بر عدم وجود اثر ARCH با فاصله اطمینان 95 درصد رد میشود در نتیجه با استفاده از مدل ناهمسانی واریانس شرطی GARCH مرتبه نااطمینانی متغیرها و سطح معناداری آنها بدست آمد. در نهایت با کمک سری زمانی سالهای 1344-1396 و با بهره گیری از روش اقتصادسنجی خود رگرسیونی با وقفه های گسترده ARDL به آزمون تجربی رابطه بین این میزان نااطمینانی با رشد اقتصادی پرداخته شد. نتایج تخمین مدل نشان داد که تاثیر نااطمینانی در نرخ ارز، نرخ بهره و قیمت طلا بر رشد اقتصادی منفی و تاثیر نااطمینانی در قیمت نفت و قیمت مسکن بر آن مثبت است. از آنجا که در اغلب موارد منشا نااطمینانی در قیمت داراییها از آثار جانبی سیاستهای اقتصادی دولتها و بانک مرکزی در کشورهای در حلا توسعه میباشد، بنابراین دولتها میتوانند با کاستن از این نااطمینانی ها، بر حجم رشد اقتصادی اثرگذار باشند.

کلمات کلیدی:

نااطمینانی، داراییهای مالی و حقیقی، رهیافت گارچ، روش خودرگرسیونی با وقفه های گسترده، رشد اقتصادی

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1033132>

