

عنوان مقاله:

آزمون خنثایی بلندمدت پول در بازار سرمایه ایران

محل انتشار:

فصلنامه نظریه های کاربردی اقتصاد، دوره 6، شماره 4 (سال: 1398)

تعداد صفحات اصل مقاله: 26

نویسندگان:

محمدرضا منجدب - دانشیار دانشکده اقتصاد دانشگاه خوارزمی

میثم رافعی - استادیار دانشکده اقتصاد دانشگاه خوارزمی

مریم احمدی - کارشناس ارشد مهندسی صنایع - مهندسی سیستم های اقتصادی اجتماعی گرایش برنامه ریزی سیستم های اقتصادی

خلاصه مقاله:

در سال های اخیر نقش بازار سرمایه در اقتصاد ایران رو به گسترش است، از این رو شناخت عوامل مؤثر بر این بازار ضروری است. تغییر در عرضه پول می تواند یکی از این عوامل تأثیرگذار باشد، لذا در این پژوهش به بررسی تأثیر گسترش حجم پول یا خنثی بودن پول در بازار سرمایه ایران پرداخته شده است. در این راستا از داده های مربوط به متغیرهای حجم پول، نقدینگی، شاخص های سرمایه شامل شاخص کل، شاخص صنعت و شاخص مالی با تواتر فصلی و برای بازه زمانی ۱۳۸۰ تا ۱۳۹۴ استفاده شده است. سپس با انجام آزمون مانایی هگی برای داده های فصلی استفاده شد. برای اجرای آزمون اصلی از روش ارائه شده توسط فیشر و سیتز در این خصوص استفاده شد. بر این اساس مدل مزبور تحت ۲۰ مدل با تاخیرات متفاوت از حجم پول تخمین خورد. نتایج این مطالعه نشان می دهد که گسترش حجم پول در بلندمدت بر هیچ یک از شاخص های بازار سرمایه تأثیر ندارد. نتایج مشابهی نیز برای متغیر نقدینگی به دست آمده است. به طور کلی نتایج به دست آمده خنثایی بلندمدت پول در بازار سرمایه را نشان می دهد.

کلمات کلیدی:

خنثایی پول، بازار سرمایه ایران، شاخص های بازار سرمایه، روش فیشر و سیتز

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1140246>

