

عنوان مقاله:

تحلیلی از رابطه شوک های نقدینگی و نرخ تورم اجزای شاخص قیمت مصرفکننده برای آزمون چسبندگی قیمت ها

محل انتشار:

فصلنامه برنامه ریزی و بودجه، دوره 23، شماره 3 (سال: 1397)

تعداد صفحات اصل مقاله: 21

نویسندگان:

شهید صیقلانی - *Institute for Management and Planning Studies, Tehran, Iran*

تیمور رحمانی - *Department of Theoretical Economics, Faculty of Economics, University of Tehran, Tehran, Iran*

خلاصه مقاله:

تفاوت در نحوه اثرگذاری شوکهای پولی بر اجزای شاخص قیمت مصرفکننده میتواند دلالت‌های بااهمیتی برای تصمیم‌گیری سیاستگذاران پولی ایجاد نماید. در واقع، با توجه به وجود نواقص بازار و چسبندگی قیمت‌ها، شوکهای پولی میتوانند آثار حقیقی به بار آورند. از اینرو، پژوهش حاضر درصدد است که با استفاده از چارچوب مدل خودرگرسیون برداری و با رویکرد آزمون چسبندگی قیمت‌ها، به نحوه واکنش قیمتی اجزای شاخص قیمت مصرفکننده در زمان ایجاد شوک نقدینگی بپردازد. برای این منظور، با استفاده از داده‌های سری زمانی فصلی نقدینگی و اجزای شاخص قیمت مصرفکننده ایران (از سال ۱۳۶۹ تا ۱۳۹۰) و بهره‌گیری از مدل تصحیح خطای برداری، واکنش گروه‌های کالایی مختلف اجزای شاخص قیمت مصرفکننده بررسی می‌شود. با توجه به نتایج پژوهش، ابتدا واکنش اجزای مختلف شاخص قیمت‌ها به شوک پولی دارای وقفه مورد توجه است. از اینرو، این واکنش تاخیری به شوک پولی تاییدی بر وجود چسبندگی قیمت‌هاست. و دوم، واکنش اجزای شاخص قیمت‌ها به شوک پولی تفاوت قابل توجهی دارد که تفاوت ساختار بازاری هر کدام از کالاها و خدمات اجزای شاخص قیمت مصرفکننده میتواند تفاوت در واکنش قیمتی آنها را توجیه کند.

کلمات کلیدی:

Monetary Shock, Price Stickiness, Consumer Price Index, Vector Autoregressive, Error Correction Model
شوک پولی، چسبندگی قیمت، شاخص قیمت مصرفکننده، خودرگرسیون برداری ساختاری، مدل تصحیح خطای برداری

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1201785>

