

عنوان مقاله:

تاثیر نامتقارن تکانه های نرخ ارز بر تابع تقاضای پول در ایران

محل انتشار:

پژوهشنامه بازرگانی، دوره 25، شماره 100 (سال: 1400)

تعداد صفحات اصل مقاله: 24

نویسندگان:

حمید لعل خضری - استادیار اقتصاد دانشگاه بزرگمهر قائنات

احمد جعفری صمیمی - استاد دانشکده علوم اقتصادی و اداری، دانشگاه مازندران

خلاصه مقاله:

با توجه به تغییرات نرخ ارز در اثر سیاست های ارزی مختلف در سال های اخیر، بررسی اثر تکانه های ارزی بر تقاضای پول در ایران می تواند نتایج مفیدی را در بر داشته باشد. لذا در این پژوهش به بررسی تقارن یا عدم تقارن اثر تکانه های مثبت و منفی نرخ ارز بر تابع تقاضای پول با استفاده از الگوی وقفه های توزیعی خودرگرسیون غیرخطی با توجه به داده های فصلی موجود تا سال ۱۳۹۶ پرداخته شده است. برای این منظور، ابتدا با استفاده از آزمون هم جمعی کرانه ها که توسط پسران و همکاران (۲۰۰۱) ارائه شده است، وجود رابطه تعادلی بلندمدت بررسی و تایید گردید. نتایج حاصل از الگو نشان می دهد که متغیرهای تولید ناخالص داخلی بدون نفت و نسیت کسری بودجه دولت به تولید ناخالص داخلی بر تقاضای پول تاثیر مثبت و نرخ تورم تاثیر منفی دارد. در ادامه با توجه به نتایج به دست آمده از آزمون والد، سطح تکانه های مثبت و منفی نرخ ارز بر تقاضای پول در کوتاه مدت نامتقارن اما در بلندمدت متقارن است. همچنین با مقایسه میزان اثرات تکانه های مثبت و منفی نرخ ارز بر تقاضای پول می توان این نتیجه را گرفت که اثر مثبت تکانه کاهش نرخ ارز بر تقاضای حجم پول بیش تر از اثر منفی تکانه افزایش نرخ ارز است.

کلمات کلیدی:

الگوی غیرخطی خودرگرسیونی با وقفه های توزیعی / تکانه های نرخ ارز / تابع تقاضای پول / نامتقارن

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1430397>

