

عنوان مقاله:

سازوکار اثرگذاری جهش نرخ ارز و بحران مالی جهانی بر ثبات مالی سیستم بانقداری دولتی با بهره گیری از مدل گیرتون و روپر

محل انتشار:

فصلنامه نظریه های کاربردی اقتصاد، دوره 9، شماره 1 (سال: 1401)

تعداد صفحات اصل مقاله: 32

نویسندگان:

اکرم فلاحی - دانشجوی دکتری اقتصاد دانشگاه آزاد اسلامی واحد الیگودرز

مهدی طغیانی دولت آبادی - استادیار اقتصاد دانشگاه اصفهان

حمید آسایش - استادیار اقتصاد دانشگاه آیت الله العظمی بروجردی

مهدی زاهد غروی - استادیار اقتصاد دانشگاه آیت الله العظمی بروجردی

خلاصه مقاله:

مطالعه حاضر سازوکار اثرگذاری جهش نرخ ارز و بحران مالی جهانی بر ثبات مالی سیستم بانقداری دولتی اقتصاد ایران با بهره گیری از مدل گیرتون و روپر و با استفاده از الگوی اقتصاد سنجی تغییر رژیم مارکوف سوئیچینگ، طی سال های ۱۳۶۳ تا ۱۳۹۷ و با اثرپذیری از جهش نرخ ارز، بحران مالی جهانی مورد بررسی قرار می دهد. مطابق نتایج، میزان مواجهه اقتصاد با دوران رکود برای بازه زمانی مورد بررسی در تحقیق حاضر ۱۸ دوره در مقابل ۱۶ دوره رونق می باشد. همچنین براساس توابع احتمال انتقالات مربوط به مدل برآوردی، اگر اقتصاد ایران در دوران رکود قرار گیرد به احتمال ۸۵٪ در همان وضعیت باقی خواهد ماند و ۱۳٪ نیز احتمال دارد که اقتصاد ایران تحت سایر عوامل به وضعیت دوران رونق چرخش کند و اگر اقتصاد کشور در وضعیت رونق قرار گیرد، با وجود نوسانات قیمتی نفت و بحران های مالی به احتمال ۱۳٪ در همان وضعیت باقی خواهد ماند و ۸۶٪ نیز احتمال دارد که اقتصاد ایران تحت سایر عوامل به وضعیت رکود منتقل شود. از آن جایی که انتظارات نقش بسیار مهمی در تصمیم به سرمایه گذاری دارند، هرگونه عدم ثبات سیاسی، اقتصادی، وقوع شوک، نوسانات و جهش ارزی می تواند اثر منفی بر ثبات بانکی داشته باشد، ریسک سرمایه گذاری بلندمدت را افزایش داده و اطلاعات قیمتی را مخدوش می کند و حتی موجب فرار سرمایه می شود. در چنین شرایطی، ترکیب سرمایه گذاری به نفع فعالیت های سوداگرانه که بازدهی آنی دارند و به زیان سرمایه گذاری مولدند، تغییر می یابد.

کلمات کلیدی:

ثبات مالی، جهش نرخ ارز، مدل گیرتون و روپر، بحران مالی جهانی، مدل تغییر رژیم مارکوف سوئیچینگ

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1468075>

