

عنوان مقاله:

بررسی امکان پوشش تورم با سکه طلا در ایران

محل انتشار:

فصلنامه اقتصاد مقداری، دوره 16، شماره 2 (سال: 1398)

تعداد صفحات اصل مقاله: 19

نویسندگان:

مانی موتمنی - گروه اقتصاد دانشگاه مازندران

شهریار زررکی - عضو هیات علمی گروه اقتصاد دانشگاه مازندران

کوثر ضامنی - دانشگاه مازندران

خلاصه مقاله:

در کشورهایی نظیر ایران که با تورم مزمن روبرو هستند، امکان هجینگ یا پوشش تورم، ابزاری ضروری برای بازار مالی به حساب می‌آید. بانکها، صندوقهای بازنشستگی و بیمه عمر از جمله بخشهایی هستند که برای بقا یا بهبود کیفیت خدمات به چنین ابزاری نیاز خواهند داشت. به طور معمول انواع دارایی نظیر طلا، ارز، زمین و مسکن برای حفظ ارزش پول در برابر تورم به کار گرفته میشود. با شکلگیری نماد سکه طلا در بورس اوراق بهادار تهران، امکان استفاده از طلا به عنوان یک ابزار مجازی نیز به وجود آمده است. این مطالعه میکوشد تا با استفاده از دادههای ماهانه شاخص قیمت مصرفکننده و قیمت سکه طلا از ابتدای سال ۱۳۸۴ تا خرداد ۱۳۹۶ قابلیت پوشش تورم به وسیله طلا را مورد آزمون قرار دهد. نتیجه این مطالعه نشان میدهد که رابطه نامتقارنی بین این دو متغیر وجود دارد. هنگامی که رشد قیمتها بیش از متوسط نرخ تورم باشد، قیمت طلا رشدی بیش از تورم خواهد داشت. اما در حالتی که رشد قیمت کمتر از میانگین تورم باشد، رابطه معناداری بین تورم و تغییرات نرخ طلا وجود ندارد. با توجه به مقدار ضرایب بدست آمده و آزمون کرانهها، طلا را میتوان به عنوان یک ابزار پوششدهنده تورم در نظر گرفت.

کلمات کلیدی:

تورم، طلا، NARDL، همانباشتگی، هجینگ

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1820874>

