

## عنوان مقاله:

تاثیر متغیرهای بازار مالی و متغیرهای کلان اقتصادی بر بازده نرخ ارز ایران و شرکای عمده تجاری (۲۰۱۵-۱۹۹۰)

## محل انتشار:

فصلنامه مدل سازی اقتصادی، دوره 13، شماره 47 (سال: 1398)

تعداد صفحات اصل مقاله: 22

## نویسندگان:

رضا نجارزاده - گروه علوم اقتصادی، دانشکده مدیریت و اقتصاد، دانشگاه تربیت مدرس، تهران، ایران

لطفعلی عاقلی - عضو هیات علمی پژوهشکده اقتصاد دانشگاه تربیت مدرس

الهام خراسانی - کارشناس ارشد اقتصاد / دانشکده مدیریت و اقتصاد / دانشگاه تربیت مدرس

## خلاصه مقاله:

هدف اصلی این مقاله بررسی تاثیر متغیرهای بازار مالی و متغیرهای کلان اقتصادی بر نوسانات نرخ ارز برای ایران و ۱۱ کشور از شرکای عمده تجاری آن طی سال های ۲۰۱۵-۱۹۹۰ با روش گشتاورهای تعمیم یافته است. نتایج نشان داد متغیرهای تفاوت شاخص سهام، تفاوت نرخ بهره، جریان ورودی سرمایه، اوراق قرضه، کسری بودجه دولت و بهره وری نسبی بخش غیرقابل تجارت تاثیر منفی و معنادار بر نرخ ارز دارند؛ اما متغیرهای تفاوت نرخ تورم و بهره وری نسبی بخش قابل تجارت تاثیر مثبت بر این متغیر دارند. در بین آنها، متغیرهای نرخ تورم، کسری بودجه و بهره وری بیش ترین تاثیر را بر بازده نرخ ارز داشتند. براساس نتایج، پیشنهاد می شود نقش دولت در اقتصاد از طریق واگذاری فعالیت ها به بخش غیردولتی برای کاهش اثرات نامساعد کسری بودجه بر عملکرد اقتصاد کلان و نیز جلوگیری از افزایش شدید نقدینگی در جامعه و کاهش تبدیل درآمدهای نفتی به ریال، نسبت به کاهش نرخ تورم کاهش یابد و همچنین، با ارتقای بهره وری (به ویژه بهره وری بخش قابل تجارت) در حفظ ارزش پول ملی تلاش شود.

## کلمات کلیدی:

طبقه بندی (JEL): E۳۱، G۱۵، F۳۱ واژگان کلیدی: بازده نرخ ارز، قیمت دارایی، تورم، کسری بودجه، گشتاورهای تعمیم یافته (GMM)

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1860033>

