

عنوان مقاله:

تحلیل مقایسه ای اثرات ترازنامه ای شوک های هدفگذاری تورم و هدفگذاری نرخ رشد پول (چارچوب DSGE)

محل انتشار:

چهارمین کنفرانس بین المللی علوم و مهندسی (سال: 1395)

تعداد صفحات اصل مقاله: 25

نویسنده:

اعظم احمدیان - پژوهشگر گروه بانکداری، پژوهشکده پولی و بانکی

خلاصه مقاله:

در متن در این مقاله اثرات ترازنامه‌های سیاست هدفگذاری تورم و هدفگذاری نرخ رشد پول براساسی اطلاعات صورت مالی شبکه بانکی کشور و حساب ملی، با استفاده از روش تعادل عمومی پویای تصادفی کینزی جدید و با بهره‌گیری از اطلاعات آماری در دوره ۱۳۶۰-۱۳۹۳، بررسی شده است. در برآورد پارامترهای مدل تعادل عمومی پویای تصادفی از روش بیزین بهره گرفته شده است. با تجزیه و تحلیل توابع عکس العمل آتی و بکارگیری آزمون بروکز و گلن، صحت مدل تأیید می شود. نتایج حاصل از مدل بیانگر این است که اثر سیاست هدفگذاری تورم و هدفگذاری نرخ رشد پول با کاهش نرخ سود سپرده و وام باعث کاهش منابع بانک و به تبع آن کاهش قدرت وام دهی بانکها شده و سلامت بانکها را به مخاطره خواهد انداخت ضمن آنکه هدفگذاری نرخ تورم بیش از هدفگذاری نرخ رشد پول دارای اثر منفی بر ترازنامه بانکها خواهد بود. به طوریکه در هدفگذاری تورم بیش از هدفگذاری نرخ رشد پول، نرخ سود کاهش یافته و بیشتر منابع و مصارف بانک کاهش می یابد. به این ترتیب سرمایه گذاری و تولید نیز بیشتر کاهش خواهد یافت. بنابراین پیشنهاد می شود اعمال سیاست هدفگذاری تورم و هدف گذاری کاهش نرخ رشد پول همراه با سیاست افزایش نرخ سود باشد.

کلمات کلیدی:

هدفگذاری تورم، اثرات ترازنامه ای، هدفگذاری نرخ رشد پول، تعادل عمومی پویای تصادفی، نرخ بهره

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/539220>

