

عنوان مقاله:

زمان سکه یا سهام کدام یک پوشش مناسبی در برابر تورم هستند

محل انتشار:

فصلنامه پژوهش های اقتصادی ایران، دوره 15، شماره 44 (سال: 1389)

تعداد صفحات اصل مقاله: 37

نویسندگان:

غلامرضا کشاورز حداد - دانشیار گروه علوم اقتصادی دانشگاه صنعتی شریف

محمد رضا ستاری - فارغ التحصیل دانشگاه صنعتی شریف

خلاصه مقاله:

پس از معرفی نظریه فیشر در خصوص رابطه بازدهی دارایی ها و تورم مطالعات گسترده ای در این خصوص انجام شد نتایج متناقض به دست آمده در این رابطه منتهی به ارایه فرضیه جانشین توسط فاما 1981 شد در این پژوهش علاوه بر این که ادبیات نظری و تجربی پوشش تورم را به طور وسیع جمع بندی و ارایه می کنیم به منظور یافتن توانایی پوشش تورمی بازدهی زمین سکه طلا و سهام برای هر دارایی و با در نظر گرفتن ویژگی مومی بودن داده ها در آزمون ریشه واحد از روش شناسی هگی 1990 و در برآورد رابطه بلند مدت از یک الگوی تصحیح خطای برداری استفاده می کنیم نتایج به دست آمده در دوره 1355-1385 نشان می دهد که در بلند مدت هر سه دارایی پوششی مناسب در برابر تورم بوده است و در میان متغیرهای کلان تعیین کننده قیمت دارایی ها تولید ناخالص داخلی واقعی حجم پول و در برخی موارد قیمت نفت نقش معناداری در تبیین بازدهی این دارایی ها داشته اند

کلمات کلیدی:

بازدهی دارایی، پوشش در برابر تورم، آزمون ریشه واحد موسمی، فیلتر موسمی

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/682183>

