

عنوان مقاله:

بررسی اثر نوسانات بازار مسکن بر اقتصاد کلان: رویکرد DSGE

محل انتشار:

فصلنامه نظریه های کاربردی اقتصاد، دوره 6، شماره 2 (سال: 1398)

تعداد صفحات اصل مقاله: 30

نویسندگان:

الهه محمودی - دانشجوی دکتری اقتصاد، دانشگاه یزد

زهرا نصراللهی - دانشیار اقتصاد دانشگاه یزد

کاظم یآوری - استاد اقتصاد دانشگاه یزد

خلاصه مقاله:

هدف اصلی این مطالعه بررسی اثر بازار مسکن بر بخش واقعی اقتصاد و نقش آن در شکل‌گیری یا تداوم چرخه‌های تجاری است. در این راستا از یک الگوی تعادل عمومی پویای تصادفی استفاده شده است که ویژگی بارز آن در نظر گرفتن دو گروه خانوار با عوامل تنزیل متفاوت است. خانوارهایی که دارای عامل تنزیل بیشتری هستند، پس‌انداز، انباشت سرمایه و تولید در اقتصاد را به عهده دارند و به خانوارهای دسته دوم که دارای عامل تنزیل کمتر هستند، وام می‌دهند. میزان وام دریافتی این خانوارها وابسته به ارزش مسکنی است که در اختیار دارند. وابسته نمودن مقدار وام دریافتی به ارزش مسکن، در واقع، لحاظ اثر وثیقه‌ای است که توسط برنانکه (۱۹۹۵) مطرح شده است و کانالی است که بخش مسکن از این طریق می‌تواند بخش واقعی اقتصاد را تحت تأثیر قرار دهد. برای برآورد الگو، از ترکیب کالبراسیون و رویکرد بیزی استفاده شده است. برآورد پارامترها با استفاده از داده‌های فصلی ده متغیر اصلی اقتصاد کلان در بازه ۱۳۸۴ تا ۱۳۹۶ صورت گرفته است. نتایج توابع واکنش آنی حاکی از تأثیر مثبت شوک ترجیحات مسکن (شوکی تقاضای مسکن) بر قیمت حقیقی مسکن، سرمایه‌گذاری در بخش مسکن و غیر مسکن، مصرف حقیقی و تولید ناخالص داخلی حقیقی است. همچنین برای مشخص شدن کانال اثرگذاری مسکن بر متغیرهای بخش واقعی، اثر وثیقه‌ای در مدل صفر در نظر گرفته شد و توابع واکنش آنی مجدداً رسم شد. نتایج نشان داد که کانال اثر وثیقه‌ای یکی از مهم‌ترین کانال‌های اثرگذاری بخش مسکن بر بخش واقعی اقتصاد است.

کلمات کلیدی:

مسکن، چرخه‌های تجاری، الگوی تعادل عمومی پویای تصادفی (DSGE)

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1140230>

