

عنوان مقاله:

بررسی پویایی های پایداری تورم در ایران: کاربردی از رویکرد غیرخطی تعمیم یافته MS-ARFIMA

محل انتشار:

پژوهشنامه اقتصاد کلان، دوره 16، شماره 31 (سال: 1400)

تعداد صفحات اصل مقاله: 20

نویسندگان:

روزبه بالونژادنوری - استادیار پژوهشکده امور اقتصادی

سیاوش محمدپور - دانشجوی دکتری اقتصاد موسسه عالی آموزش و پژوهش در مدیریت و برنامه ریزی

خلاصه مقاله:

یکی از چالش‌های سیاست گذاران پولی، چگونگی اتخاذ سیاست‌های پولی در زمان وجود پایداری تورم می‌باشد. پایداری تورم در واقع معیاری به منظور اندازه گیری تمایل نرخ تورم برای حفظ وضعیت موجود خود بوده و به نوعی نشان‌دهنده چسبندگی در آن متغیر می‌باشد. موضوع وجود پایداری تورم زمانی دشوارتر می‌گردد که در یک اقتصاد، پایداری تورم در زمان‌های مختلف دچار تغییر شود. از این رو در این پژوهش، شدت پایداری تورم و پویایی‌های آن در اقتصاد ایران با استفاده از داده‌های ماهانه بازه زمانی ۱۳۸۲:۱-۱۳۹۹:۶ و با استفاده از الگوی تعمیم‌یافته MS-ARFIMA مورد بررسی قرار گرفت. نتایج پژوهش نشان داد که در رژیم با تورم پایین و نوسانات کمتر، پایداری تورم وجود دارد؛ با این حال در رژیم با تورم بالا و نوسانات زیاد، شواهدی از وجود پایداری تورم به دست نیامد. از منظر سیاست گذاری در حوزه اقتصاد پولی، این نتیجه بسیار مهم زیرا نشان می‌دهد که سیاست گذار می‌تواند با وارد کردن یک تکانه منفی، به سرعت و بدون اینکه متغیر تورم، از خود مقاومت و پایداری نشان دهد، سطح تورم را کاهش داده و آن را به مقادیر قبل تر (میانگین بلندمدت) باز گرداند. اما زمانی که شاهد تورم متوسط در اقتصاد هستیم، کاهش تورم به سادگی صورت نخواهد پذیرفت و بطور معمول نیاز به تلاش بیشتری برای کاهش آن وجود خواهد داشت. از این رو توجه به این نتایج می‌تواند مانع بروز ناسازگاری زمانی در اتخاذ سیاست‌های پولی باشد. همچنین این موضوع می‌تواند برای سیاست گذاران از این منظر هشدار دهنده باشد که در زمان سیاست‌گذاری، از اتخاذ سیاست‌هایی که در کوتاه مدت اثرات مثبت محدود ولی در مقابل اثرات بلندمدت منفی دارند پرهیز نمایند.

کلمات کلیدی:

اقتصاد کلان، پایداری تورم، عرضه پول، سیاست های پولی، مدل های غیرخطی

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1852609>

