

چکیده*

مطالعه حاضر با هدف پیش‌بینی فصلی متغیرهای کلیدی کلان اقتصاد و متغیرهای پولی، یک الگوی کلان سنجی پویا و کوچک را با تأکید بر بخش پولی برای اقتصاد ایران طراحی می‌نماید. از این رو ابتدا یک الگوی کلان با داده‌های فصلی که نقش مرکزی را ایفا می‌نماید، برای دوره ۱۳۸۳/۴ - ۱۳۷۰/۱ مورد برآورد قرار می‌گیرد. ساختار الگوی فوق بر پایه تئوری‌های کلان اقتصادی استوار بوده و الگوسازی در برگزیده بازارهای کالاها و خدمات، بازار ارز، بازار پول و بازار دارایی‌ها است. زیربخش پولی در این مطالعه به‌عنوان یک زیر بخش برای الگوی مرکزی گفته شده تلقی گردیده و مجزا در دوره موردنظر در چارچوب رویکرد I-O¹ مورد برآورد قرار می‌گیرد. در نهایت با برقراری ارتباط بین متغیرهای بخش مرکزی و پولی، امکان پیش‌بینی فصلی در افق زمانی میسر می‌گردد. روش برآورد برای الگوی مرکزی VECM و برای بخش پولی ARDL است. نتایج حاصله دلالت بر توضیح‌دهی مناسب معادلات از ساختار کلان و بخش پولی اقتصاد ایران دارد. در کل بر اساس نتایج حاصله، به نظر می‌رسد الگوی فصلی طراحی شده با توجه به توانایی آن در پیش‌بینی متغیرهای کلیدی کلان اقتصاد، بتواند به‌عنوان ابزاری قدرتمند سیاست‌گذار را در اتخاذ تصمیمات مناسب اقتصادی یاری نماید. کلمات کلیدی: الگوی کلان سنجی پویا، الگوی قمر پولی، تقاضا برای وام، عرضه سپرده.

مؤسسه عالی بانکداری ایران
بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران

* این مدل توسط بانک پارسیان جهت تجزیه و تحلیل متغیرهای کلان و بخش پولی تهیه شده است.

¹ industrial organization