



تأثیر نرخ بهره و نرخ تورم بر برآورد تابع تقاضای بلندمدت پول در کشورهای منتخب خاورمیانه با استفاده از روش دیتا پنل

وحید قلمباز

نویسنده مسئول: کارشناس ارشد گروه علوم اقتصاد، پردیس علوم و تحقیقات خوزستان، دانشگاه آزاد اسلامی، اهواز، ایران و گروه مدیریت اقتصاد، واحد اهواز، دانشگاه آزاد اسلامی، اهواز، ایران.
Vahid_ghalambaz@yahoo.com

عبدالمجید آهنگری

دانشیار گروه علوم اقتصاد، دانشگاه شهید چمران، اهواز، ایران.

چکیده

هدف این مطالعه بررسی تعیین میزان تاثیر نرخ بهره و نرخ تورم بر برآورد تابع تقاضای بلندمدت پول در منتخبی از کشورهای خاورمیانه طی دوره زمانی ۲۰۱۲-۲۰۰۱ به روش داده‌های ترکیبی بود. در ابتدا برای جلوگیری از بروز یک رگرسیون کاذب آزمون‌های ریشه واحد و همجمعی انجام شد و پس از حصول اطمینان از وجود رابطه بلند مدت بین متغیرهای تحقیق آزمون‌های تشخیص در داده‌های ترکیبی که شامل چاو و هاسمن بود، انجام شد. در نهایت نیز مدل با اثرات ثابت و OLS تعمیم یافته FMOLS برآورد شد. یافته‌ها نشان داد کشش تقاضای بلند مدت پول نسبت به تورم معادل با ۰/۰۶ است که قابل توجه است. به عبارتی افزایش یک درصدی در نرخ تورم، سبب افزایش ۰/۰۶ درصدی در تقاضای پول می‌شود که قابل توجه است. به عبارتی افزایش یک درصدی در تولید ناخالص داخلی سرانه سبب افزایش ۰/۳۴ درصدی در تقاضای پول می‌شود. همچنین، کشش تقاضای بلند مدت پول نسبت به بهره معادل با ۰/۰۸ است که قابل توجه است. به عبارتی افزایش یک درصدی در نرخ بهره سبب افزایش ۰/۰۸ درصدی در تقاضای پول می‌شود. با افزایش نرخ بهره، هزینه فرصت نگهداری پول توسط افراد و بنگاه‌ها افزایش می‌یابد و تقاضا برای پول را کاهش می‌دهد. نتایج این مطالعه نشان داد که نرخ بهره و تورم اثر منفی و معناداری بر تقاضا برای پول در کشورهای مورد مطالعه داشته‌اند.

واژگان کلیدی: نرخ بهره، نرخ تورم، تابع تقاضای پول، روش پانل دیتا