



Investigation of exchange rate fluctuations on economic indicators and its management mechanism

Nezamali Vafaei*

1. Master of Rural Development, Bu-Ali Sina University, Hamadan, Iran
Credit Expert of Management of Bank keshavarzi, Hamadan Province

Abstract

Exchange rate fluctuations are of particular importance in macroeconomic issues due to their impact on other economic variables. Agriculture, oil, industry and services are the most important variables that are affected by currency fluctuations. Given that there have been several fluctuations in exchange rates in Iran over the past three decades, it is important to study the effect of exchange rate fluctuations on economic indicators. The purpose of this study is to investigate the effect of exchange rate fluctuations on Iran's economic indicators. For this purpose, using annual data during the period 1991 to 2016 and using the VAR vector error correction model, the relationships between variables were examined. Therefore, in this study, the effect of real exchange rates on macroeconomic variables of the country was investigated. The results of the study indicate that the value added of the oil sector has the greatest impact on the real exchange rate. In addition, the results of the impulses of the immediate reaction and standard deviation show that if we enter a shock from the exchange rate, the oil sector variable will see the greatest effect of this shock.

Keywords: Currency, Economy, Momentum, Macro variables, Stability.

* Corresponding author: Nezamali Vafaei, Nezamali.vafaei@yahoo.com



بررسی نوسانات نرخ ارز بر شاخص‌های اقتصاد و سازوکار مدیریت آن

کارشناس ارشد توسعه روستایی، دانشگاه بوعلی سینا، همدان، ایران
کارشناس اعتباری مدیریت بانک کشاورزی استان همدان

نظامعلی وفايي*

چکیده

نوسانات نرخ ارز به علت اثرگذاری بر سایر متغیرهای اقتصادی از اهمیت ویژه‌ای در مباحث کلان اقتصادی برخوردار است. کشاورزی، نفت، صنعت و خدمات از مهم‌ترین متغیرهایی هستند که تحت تأثیر نوسانات ارزش ارز قرار می‌گیرند. با توجه به این که در طی سه دهه گذشته نوسان‌های متعددی در نرخ ارز در ایران وجود داشته است، مهم است که بتوان تأثیر نوسانات ارزش ارز بر شاخص‌های اقتصادی را مورد مطالعه قرار داد. هدف این مطالعه بررسی تأثیر نوسانات نرخ ارز بر شاخص‌های اقتصادی ایران است. بدین منظور با استفاده از داده‌های سالیانه طی دوره ۱۳۷۰ تا ۱۳۹۵ و با استفاده از الگوی تصحیح خطای برداری VAR روابط بین متغیرها مورد بررسی قرار گرفت. بنابراین در این پژوهش به بررسی اثر نرخ ارز واقعی روی متغیرهای کلان اقتصاد کشور پرداخته شد. نتایج حاصل از پژوهش حاکی از آن است که ارزش افزوده بخش نفت بیش‌ترین اثر را روی نرخ ارز واقعی می‌گذارد. علاوه بر این نتایج حاصل از تکانه‌های واکنش آنی و انحراف معیار نشان دهنده این است که چنانچه شوک از سوی نرخ ارز وارد کنیم متغیر بخش نفت بیش‌ترین اثر را از این شوک می‌بیند.

واژگان کلیدی: ارز، اقتصاد، تکانه، متغیرهای کلان، ثبات.