

پژوهشکده پولی و بانکی
بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران



گزارش ماهانه پیش بینی تورم

دی ماه ۱۳۹۳

MBRI -PR-93033 گزارش ادواری

دی ۹۳ www.mbri.ac.ir



پژوهشکده پولی و بانکی
بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران

پژوهشکده پولی و بانکی

بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران

تهران: میدان آرژانتین، ابتدای بزرگراه آفریقا، پلاک ۱۰

کدپستی: ۱۵۱۴۹۴۷۱۱۱ صندوق پستی: ۷۹۴۹-۱۵۸۷۵

www.mbri.ac.ir

- دیدگاه و نظرات ارائه شده در این مقاله متعلق به نویسندگان بوده و لزوماً نظر پژوهشکده پولی و بانکی را منعکس نمی کند.
- کلیه حقوق مادی و معنوی این اثر متعلق به پژوهشکده پولی و بانکی می باشد، لیکن استفاده از نتایج این مقاله با ذکر منبع بلامانع است.



گزارش ماهانه پیش بینی تورم دی‌ماه ۱۳۹۳

در تهیه این شماره از گزارش، شاخص قیمت تولیدکننده، ۱۲ گروه اصلی شاخص قیمت مصرف‌کننده، متغیرهای مربوط به ۸ گروه اصلی شاخص قیمت تولیدکننده، قیمت سکه، نرخ ارز (دلار) در بازار آزاد، نوسانات نرخ ارز (دلار) در بازار آزاد^۱، پایه پولی، حجم پول و نقدینگی به عنوان متغیرهایی که برای پیش‌بینی تورم حاوی اطلاعات هستند در جعبه ابزار پیش‌بینی تورم مورد استفاده قرار گرفته است. داده‌های مذکور با تواتر ماهانه از ۱۳۶۹:۱ تا ۱۳۹۳:۹ مورد استفاده قرار گرفته‌اند.^۲ همچنین با استفاده از دو متغیر مجازی، اثرات اجرای فازهای اول و دوم هدفمندی یارانه‌ها و همچنین تغییر پارادایم دولت یازدهم کنترل شده است.

در این گزارش، اثرات فصلی تورم حذف شده و آنچه که پیش‌بینی می‌شود تورم فصلی‌زدایی شده است. با این هدف که پیش‌بینی دقیق‌تری از تورم ارائه شود، نتایج حاصل از ۵۱۲ پیش‌بینی که با مدل‌ها و ترکیبات مختلف متغیرهای توضیح دهنده تولید شده‌اند، باهم ترکیب می‌شوند.

۱- منظور از نوسانات ارز، انحراف معیار نرخ ارز (دلار) روزانه در بازار آزاد است.

۲- آمارهای مربوط به کل‌های پولی در بازه زمانی ماه اول ۱۳۶۹ تا خرداد ۱۳۹۳ مورد استفاده قرار گرفته است.



فهرست گزارش‌های پژوهشی

| عنوان | کد گزارش | نویسنده / نویسندگان |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| ۱۳۹۳ | | |
| رهنگاشت بانکداری مرکزی ایران در افق میان‌مدت | MBRI-PP-93032 | حمید زمان‌زاده، مریم همتی و حسین توکلیان |
| تجربه شیلی، ترکیه و برزیل در بازنگری چارچوب سیاست پولی | MBRI-PN-93031 | ایلناز ابراهیمی |
| تنگنای اعتباری از شواهد خرد تا پیامدهای کلان | MBRI-PP-93030 | فرهاد نیلی و امینه محمودزاده |
| صکوک بیع دین به عنوان ابزار سیاست پولی | MBRI-PN-93029 | حسین میسمی |
| رکود تورمی و راهکارهای خروج | MBRI-PP-93028 | محمدحسین رحمتی و سیدعلی مدنی‌زاده |
| رکود تورمی در ایران: نظم‌های آماری و عوامل آن | MBRI-PP-93027 | محمدحسین رحمتی، سیدعلی مدنی‌زاده، فاطمه نجفی |
| مدیریت نرخ ارز تحت نظام ارزی خزنده در کریدور | MBRI-PP-93026 | حمید زمان‌زاده، علی بهادر، حسین باستانزاد، حسین توکلیان |
| مطالبات غیر جاری یا دارایی‌های مسموم بانک‌ها | MBRI-PP-93025 | فرهاد نیلی و امینه محمودزاده |
| گزارش ادواری «چشم‌انداز کوتاه‌مدت اقتصاد کلان ایران» (آبان‌ماه ۱۳۹۳) | MBRI-PR-93024 | حمید زمان‌زاده |
| گزارش فصلی متغیرهای اقتصاد کلان (تابستان ۱۳۹۳) | MBRI-PR-93023 | دکتر سیدعلی مدنی‌زاده، دکتر رامین مجاب، سجاد ابراهیمی، سعید بیات، مجید عینیان، هومن کرمی |
| گزارش ماهانه پیش‌بینی تورم (آبان‌ماه ۱۳۹۳) | MBRI-PR-93022 | دکتر سیدعلی مدنی‌زاده، سعید بیات، هومن کرمی |
| گزارش فصلی تولید صنعتی ایران (تابستان ۱۳۹۳) | MBRI-PR-93021 | سجاد ابراهیمی |
| شکست بازار اعتبارات | MBRI-PP-93020 | فرهاد نیلی و امینه محمودزاده |
| سیستم حسابهای ادغام شده محیط زیستی و اقتصادی ایران (حساب اقماری محیط زیست ایران) (SEAIRAN) | MBRI-RR-93019 | ابوالفضل خاوری نژاد |
| بررسی اثرات دور اول و دوم تحولات اقتصاد کلان بر ترانزنامه بانک‌ها | MBRI-PN-93018 | هادی حیدری |
| گواهی سپرده مدت‌دار سرمایه‌گذاری خاص: کاستی‌ها و راه‌حل‌ها | MBRI-PN-93017 | رسول خوانساری، ماندانا طاهری، حمید زمان‌زاده |
| پیش‌بینی تورم ایران با استفاده از منحنی فیلیپس | MBRI-WP-93016 | سید مهدی برکچیان، سعید بیات، هومن کرمی |
| چرخه‌های تجاری و اعتباری | MBRI-PP-93015 | فرهاد نیلی و امینه محمودزاده |
| ارتباط پول و قیمت: با تمرکز بر اجزای شاخص قیمت مصرف‌کننده | MBRI-PP-93014 | رامین مجاب |
| ارزیابی پویایی صنعت بانکداری ایران با تأکید بر رقابت‌پذیری | MBRI-PN-93013 | اعظم احمدیان |
| هدف‌گذاری تورم؛ لزوم اعمال و پیش‌شرط‌های اساسی | MBRI-PN-93012 | ایلناز ابراهیمی |
| ضرورت بازسازی چارچوب ارتباطی بانک مرکزی | MBRI-PP-93011 | مریم همتی |
| کنترل اثرات ناپایداری و شکست ساختاری تورم با مدل‌های غیرخطی و زمان‌متغیر | MBRI-WP-93010 | سید مهدی برکچیان، سعید بیات، هومن کرمی |
| راهکاری در جهت تقویت رعایت اصول شریعت در قراردادهای بانکی | MBRI-PN-93009 | وهاب قلیچ و فرشته ملاکریمی |
| ارزیابی سرمایه بانک‌ها بر اساس استانداردهای بین‌المللی | MBRI-PN-93008 | زهرا خوشنود و مرضیه اسفندیاری |
| پیش‌بینی تورم ایران با استفاده از عوامل مشترک اجزای شاخص قیمت کالاها و خدمات | MBRI-WP-93007 | سید مهدی برکچیان، سعید بیات، هومن کرمی |
| وضعیت صنایع در دوره‌های رونق و رکود | MBRI-PN-93006 | مجید عینیان |
| ارزیابی وضعیت مطالبات غیرجاری در نظام بانکی ایران و مقایسه آن با سایر کشورها | MBRI-PN-93005 | لیلا محرابی |
| معرفی روش‌های تامین مالی اسلامی در کشورهای مختلف | MBRI-PN-93004 | لیلا محرابی |
| سپهر سرمایه مخالف چرخه سندی از جمله اسناد توافق‌نامه سرمایه‌بال سه | MBRI-PP-93003 | زهرا خوشنود |
| آسیب‌شناسی بازار بین‌بانکی ربالی در ایران با تأکید بر ابعاد فقهی | MBRI-PP-93002 | رسول خوانساری |
| اثر پسماند جانشینی پول در ایران | MBRI-RR-93001 | سامان قادری |
| ۱۳۹۲ | | |
| ضرورت بازسازی چارچوب ارتباطی بانک مرکزی | MBRI-9228 | مریم همتی |
| استقلال بانک مرکزی؛ گام نخست در پیشبرد اهداف سیاست‌گذاری پولی | MBRI-9227 | مریم همتی |
| تأثیر نوسانات متغیرهای کلان اقتصادی بر مطالبات غیرجاری بخش بانکی؛ رهیافت اقتصادسنجی | MBRI-9226 | حامد عادل نیک |
| اثرات پویای حجم کل بدهی‌ها بر بخش واقعی اقتصاد ایران (۱۳۶۰-۱۳۹۰) و ارزیابی آن به عنوان سازوکار هشداردهنده وقوع بحران مالی | MBRI-9225 | احمدعلی رضایی |



| عنوان | کد گزارش | نویسنده / نویسندگان |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------------------------------------------|
| ارزیابی عملکرد بانک‌ها در سبد دارایی، بدهی، سود و زیان در سال‌های ۱۳۹۱-۱۳۹۲ | MBRI-9224 | اعظم احمدیان |
| تحلیل سهم از بازار بانک‌ها (۱۳۹۰-۱۳۹۱) | MBRI-9223 | اعظم احمدیان |
| ارزیابی شاخص‌های سلامت بانکی، در بانک‌های ایران (۱۳۹۰-۱۳۹۱) | MBRI-9222 | اعظم احمدیان |
| تجربه بانک‌های توسعه‌ای در بحران اقتصادی جهان و تحولات پس‌انداز و سرمایه‌گذاری در اقتصاد جهانی | MBRI-9221 | لیلا محرابی |
| وضعیت آماری موسسات مالی اسلامی برتر در جهان (با تأکید بر نقش بانک‌های ایرانی) | MBRI-9220 | وهاب قلیچ، لیلا محرابی |
| پایداری تورم و عوامل مؤثر بر آن در اقتصاد ایران | MBRI-9219 | حجت تقی‌لو |
| مالیات تورمی در ترازوی عدالت | MBRI-9217 | دکتر محمداسماعیل توسلی و وهاب قلیچ |
| مدیریت ثروت اسلامی | MBRI-9216 | رسول خوانساری، رضا یارمحمدی |
| بررسی دیدگاه‌های فقهی پیرامون مسأله جبران کاهش ارزش پول | MBRI-9215 | فرشته ملاکریمی |
| تحلیل عاملی نسبت‌های مالی بنگاه‌های صنعتی پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار تهران | MBRI-9214 | ماندانا طاهری، فرهاد نیلی |
| صکوک کوتاه‌مدت و کاربردهای آن در بانکداری و مالی اسلامی | MBRI-9213 | رسول خوانساری، حسین میسمی، لیلا محرابی |
| جعبه ابزار پیش‌بینی تورم در اقتصاد ایران | MBRI-9212 | سید مهدی برکچیان، سعید بیات، هومن کریمی |
| محاسبه سود قطعی سپرده‌گذاران در بانکداری بدون ربا | MBRI-9211 | حسین میسمی |
| ارزیابی عملکرد صنعت بانکداری در ایران (مقایسه سال‌های ۱۳۸۹ و ۱۳۹۰) | MBRI-9210 | اعظم احمدیان |
| نگاهی به چارچوب قانونی، نهادی و نظارتی ورشکستگی بانک | MBRI-9209 | حمید قنبری |
| تحلیل شاخص‌های عملکرد شبکه بانکی در تأمین مالی تولید | MBRI-9208 | اعظم احمدیان |
| بسترهای تشکیل منطقه بهینه پولی بین کشورهای سازمان همکاری اقتصادی (اگو) | MBRI-9207 | مصعب عبدالهی آرائی |
| حاکمیت شرکتی، نظارت و مقررات احتیاطی در موسسات مالی اسلامی: گزارش پنجمین روز مدرسه زمستانه بانکداری اسلامی | MBRI-9206 | حسین میسمی |
| استانداردهای حسابداری و حسابرسی در موسسات مالی اسلامی: گزارش چهارمین روز مدرسه زمستانه بانکداری اسلامی | MBRI-9205 | وهاب قلیچ |
| مدیریت دارایی و بدهی در بانک‌های اسلامی: گزارش سومین روز مدرسه زمستانه بانکداری اسلامی | MBRI-9204 | لیلا محرابی |
| مدیریت ریسک در بانک‌های اسلامی: گزارش دومین روز مدرسه زمستانه بانکداری اسلامی | MBRI-9203 | رسول خوانساری |
| اصول و مقررات شرعی در معاملات و تأمین مالی: گزارش اولین روز مدرسه زمستانه بانکداری اسلامی | MBRI-9202 | فرشته ملاکریمی |
| تورم و جبران کاهش ارزش پول از دیدگاه اسلامی: گزارش هفتمین جلسه نقد پژوهش‌های بانکداری و مالی اسلامی | MBRI-9201 | حسین میسمی |
| ۱۳۹۱ | | |
| پولی کردن کسری بودجه از منظر اقتصاد اسلامی: گزارش ششمین جلسه نقد پژوهش‌های بانکداری و مالی اسلامی | MBRI-9111 | حسین میسمی |
| مجموعه روایات ربا(بخش اول) | MBRI-9110 | فرشته ملاکریمی |
| بررسی فقهی و حقوقی وثایق بانکی | MBRI-9109 | فرشته ملاکریمی |
| عوامل مؤثر بر استفاده خانوارهای شهری از انواع خدمات مالی | MBRI-9108 | فرهاد نیلی و مرضیه اسفندیاری |
| ضرورت معرفی رهنمود جدیدی در مدیریت ریسک نقدینگی با توجه به تحولات سیستم مالی در ایران | MBRI-9107 | زهرآ خوشنود |
| ساختار بانکداری اسلامی در کشورهای اسلامی: نمونه موردی کشور مالزی | MBRI-9106 | لیلا محرابی |
| مفهوم‌شناسی ربا و بهره | MBRI-9105 | حسین میسمی |
| تورق چیست؟ | MBRI-9104 | وهاب قلیچ |
| چشم‌انداز اقتصاد اسلامی بر بحران مالی جهانی | MBRI-9103 | لیلا محرابی |
| وضعیت بانکداری اسلامی در کشورهای منطقه MENA | MBRI-9102 | لیلا محرابی |
| بحران یورو؛ ریشه‌های پیدایش و سناریوهای آینده | MBRI-9101 | ایلناز ابراهیمی |
| ۱۳۹۰ | | |
| عملیات بازار باز در چارچوب بانکداری بدون ربا (تابستان ۱۳۹۰) | MBRI-9008 | حسین قضاوی، حسین بازمحمدی |
| کتاب‌شناسی اقتصاد ریاضی (پاییز ۱۳۹۰) | MBRI-9007 | فرهاد نیلی |
| برآورد قدرت بازاری در شبکه بانک‌های دولتی ایران (بهار ۱۳۹۰) | MBRI-9006 | سید صفدر حسینی |
| جنبه‌های اساسی تغییر واحد پول ملی؛ تجربه ونزوئلا (تابستان ۱۳۹۰) | MBRI-9005 | ابوالفضل اکرمی، پیمان قربانی |
| اصول اساسی اثربخشی نظام‌های بیمه سپرده (تابستان ۱۳۹۰) | MBRI-9004 | حسین معصومی، محمد روشن‌دل |
| ساز و کارهای تأمین مالی شرکت‌های کوچک و متوسط (بهار ۱۳۹۰) | MBRI-9003 | زهرآ سلطانی، زهرآ خوشنود، طاهره اکبری آلاشتی |



| عنوان | کد گزارش | نویسنده / نویسندگان |
|----------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------------------------------------|
| بانکداری اخلاقی در جهان (بهار ۱۳۹۰) | MBRI-9002 | وهاب قلیچ |
| مالیات تورمی دلار (بهار ۱۳۹۰) | MBRI-9001 | حسین قضاوی |
| ۱۳۸۹ | | |
| بورس اوراق بهادار در ایران و برخی کشورهای منتخب | MBRI-8911 | علی حسن زاده ، اعظم احمدیان |
| قانون بانک مرکزی فدراسیون روسیه | MBRI-8910 | امیر حسین امین آزاد، حسین معصومی |
| سیاست‌های پولی و قیمت نفت | MBRI-8909 | مهدی منجمی |
| مدیریت نقدینگی وجوه نقد صندوق شعب با استفاده از مدل انتشار | MBRI-8908 | هادی حیدری، زهرا زواریان، ایمان نوربخش |
| مصوبه تشکیل مراکز خدمات سرمایه‌گذاری استانی | MBRI-8907 | لیلا محرابی |
| بررسی برنامه پنجم توسعه کشور | MBRI-8906 | مهشید شاهچرا |
| آیین‌نامه اجرایی حمایت از صادرکنندگان خدمات فنی و مهندسی | MBRI-8905 | طاهره اکبری آلاشتی |
| اثر خارجی بحران های مالی آمریکا و انگلستان بر دیگر نقاط جهان | MBRI-8904 | ترانگ بوی، تامیم بایومی، مترجم: سوفی بیگلری |
| نقش یوآن در موفقیت تجاری چین | MBRI-8903 | پرستو شجری |
| ادوار تجاری و آزمون علیت گرنجر | MBRI-8902 | مجید صامتی، سعید دانی کریم زاده، لیلا نیلفروشان |
| امکان‌سنجی فقهی-اقتصادی استفاده از نهاد وقف در تامین مالی خرد اسلامی | MBRI-8901 | حسین میسمی، محسن عبدالهی، مهدی قائمی اصل |



پژوهشکده پولی و بانکی

بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران

تهران: میدان آرژانتین، ابتدای بزرگراه آفریقا، پلاک ۱۰
کدپستی: ۱۵۱۴۹۴۷۱۱۱ صندوق پستی: ۷۹۴۹-۱۵۸۷۵

www.mbri.ac.ir