



## Asymmetric Effects of Exchange Rate and Oil Price Changes on Food and Agricultural Product Prices in Iran: Application of NARDL Approach

Gh. Layani<sup>1\*</sup>, S. Mehrjou<sup>2</sup>

Received: 13-01-2022

Revised: 05-03-2022

Accepted: 02-05-2022

Available Online: 11-05-2022

### How to cite this article:

Layani, Gh., & Mehrjou, S. (2023). Asymmetric effects of exchange rate and oil price changes on food and agricultural product prices in Iran: application of NARDL approach. *Journal of Agricultural Economics & Development* 37(1): 35-48. (In Persian with English abstract).  
<http://doi.org/10.22067/jead.2022.74721.1113>

### Introduction

Despite the positive effects of the liberalization of economic activity around the world, the Iranian government still has a major share in the country's economy. However, almost all economists agree on the low efficiency of government economic activities. Restricting government involvement in these activities is a move that has been proposed and pursued by the World Bank and other global economic organizations, especially in recent decades. One of the policies recently proposed to reduce government interference in the Iranian economy is the elimination of 42,000 Rials in the country. But reducing government interference in agricultural activities can have many positive and negative effects. One of these effects could be rising food prices. In recent years, the frequency of large food price increases has accelerated around the world. Due to the dramatic changes in food prices, there have been numerous studies postulated that the exchange rate and crude oil price instability are the main determinant of the food price crises in different countries. The exchange rate is at the center of the policy debate in both developed and developing economies. Therefore, the purpose of this study is to investigate the asymmetric effects of exchange rate changes on food price fluctuations in Iran. For this reason, the NARDL approach has been used.

### Materials and Methods

Due to the possibilities of asymmetric impact exits between the underlying variables (exchange rate and food price), the asymmetric Non-linear Unrestricted ARDL proposed by Shin *et al.* (2014) is widely used by the researchers, such as Ibrahim (2015) and Abdlaziz *et al.* (2016). The main purpose of this test was to test for the presence asymmetric effects in both long- and short-run relationships between economic time-series. Shin *et al.* (2014) applied the positive and negative partial sum decompositions to test the asymmetric effects. This asymmetric Unrestricted ARDL cointegration approach which allows the joint analysis of non-stationarity and non-linearity issues in the context of an unrestricted error correction model (ECM). In this study, in order to investigate the asymmetric effects of currency shock on food prices, the model introduced in the study of Wong and Shamsdin (2017) was used:

$$\begin{aligned} \text{Lnfcpi}_t &= \alpha + \beta^+ \text{LEX}^+_t + \beta^- \text{LEX}^-_t + \\ &\beta^+ \text{LPOIL}^+_t + \beta^- \text{LPOIL}^-_t + \beta_3 \text{LPgdp}_t + \beta_t \text{LT}_t \\ \text{Lnfppl}_t &= \alpha + \beta^+ \text{LEX}^+_t + \beta^- \text{LEX}^-_t + \\ &\beta^+ \text{LPOIL}^+_t + \beta^- \text{LPOIL}^-_t + \beta_3 \text{LPgdp}_t + \beta_t \text{LT}_t \end{aligned}$$

1- Assistant Professor of Management and Rural Development, Shahrekord University, Shahrekord, Iran

(\*- Corresponding Author Email: [Ghasem.layani@sku.ac.ir](mailto:Ghasem.layani@sku.ac.ir))

2- Ph.D. of Agricultural Economics, Faculty of Economics and Agricultural Development, College of Agriculture and Natural Resources, University of Tehran, Karaj, Iran

DOI: [10.22067/jead.2022.74721.1113](http://doi.org/10.22067/jead.2022.74721.1113)

## Results and Discussion

The findings of the study indicate several important relationships between key variables (oil price, per capita GDP, exchange rate, and trade liberalization) and food prices in Iran. Firstly, the study reveals that these variables exhibit long-run cointegration with food prices, suggesting a significant relationship between them. Secondly, the Unrestricted NARDL model demonstrates that exchange rates have a significant long-run asymmetric impact on food price changes in Iran. This implies that changes in the exchange rate can have a varying effect on food prices, depending on whether the exchange rate is appreciating or depreciating. Thirdly, the study finds that while long-run and short-run changes in oil prices do not have a significant impact on food prices in Iran, the long-run growth of per capita GDP and trade liberalization do have a significant impact on food price fluctuations. Specifically, the coefficients of the exchange rate variables indicate that a 1 percent increase in the exchange rate results in a 0.32 percent increase in the consumer food price index and a 1.05 percent increase in the producer food price index in the long run. The asymmetric impact of the exchange rate on Iranian food price fluctuations suggests that policymakers should prioritize stabilizing the national currency to manage the movement of food prices. This implies that economic policymakers, who aim to reduce inflation, protect vulnerable populations, and ensure food security, need to consider currency stability in their decision-making process. In addition to price liberalization, supportive policies should be implemented to prevent economic barriers to accessing food. Overall, these findings highlight the importance of understanding the relationships between key economic variables and food prices in Iran, and the need for policymakers to take these factors into account when making decisions regarding inflation, food security, and supporting vulnerable populations.

## Conclusion

In this study, the focus was on investigating the asymmetric impact of oil price, real GDP, and exchange rates on food price fluctuations in Malaysia. The findings revealed that the exchange rate had a significant asymmetric effect on the movement of food prices, indicating its importance in understanding the current food market situation in Iran. This suggests that policymakers should prioritize addressing exchange rate issues rather than solely focusing on crude oil prices when formulating food price policies. The study emphasizes that stabilizing the national currency is of greater importance than controlling oil prices, as demonstrated by the research findings. Rising food prices have a detrimental impact on the economic access of vulnerable groups to sufficient food and pose a significant threat to food security. Therefore, it is recommended to pay attention to the positive relationship between increasing exchange rates and agricultural product prices. In the short term, it is essential to implement supportive policies to prevent a reduction in economic access to food. These policies should aim to address the challenges faced by vulnerable groups in accessing affordable food. By taking these measures, policymakers can mitigate the negative consequences of rising food prices and ensure food security for all.

**Keywords:** Asymmetric, Exchange rates, Food Prices, NARDL, Oil price

مقاله پژوهشی

جلد ۳۷، شماره ۱، بهار ۱۴۰۲، ص. ۴۸-۳۵

## اثرات نامتقارن تغییرات نرخ ارز و قیمت نفت بر قیمت مواد غذایی و محصولات کشاورزی در ایران: کاربست رهیافت خودتوضیحی با وقفه‌های گسترده غیرخطی

قاسم لیانی<sup>۱\*</sup> - سعید مهرجو<sup>۲</sup>

تاریخ دریافت: ۱۴۰۰/۱۰/۲۳

تاریخ بازنگری: ۱۴۰۰/۱۲/۱۴

تاریخ پذیرش: ۱۴۰۱/۰۲/۱۲

### چکیده

تأمین مواد غذایی اساسی‌ترین نیاز انسان بوده و افزایش قیمت آن می‌تواند تأثیر منفی قابل ملاحظه‌ای بر وضعیت رفاهی جامعه و بویژه قشر فقیر و کم درآمد داشته باشد. از این رو سیاست‌گذاران حساسیت‌های زیادی نسبت به تغییرات قیمت مواد غذایی از خود نشان می‌دهند. بر این اساس، در این مطالعه تأثیر نوسانات نرخ ارز در کنار نوسانات قیمت نفت، سرانه تولید ناخالص داخلی و درجه باز بودن اقتصاد بر شاخص قیمت مواد غذایی در ایران با استفاده از داده‌های سال‌های ۱۳۷۰-۱۴۰۰ ارزیابی شده است. با توجه به احتمال تأثیر نامتقارن بین متغیرهای نرخ ارز و قیمت نفت و شاخص قیمت مواد غذایی از رهیافت خودرگرسیو با وقفه‌های گسترده غیرخطی استفاده شده است. نتایج آزمون کرانه برای هم انباشتگی نشان داد که متغیرهای اساسی رابطه بلندمدت و معناداری با تغییرات قیمت مواد غذایی دارند. همچنین، نتایج برآورد مدل NARDL گویای این حقیقت است که در بلندمدت یک رابطه مثبت و معنی‌دار میان قیمت مواد غذایی و افزایش قیمت ارز برقرار است. افزون بر این، اثر شوک منفی ارزی بر شاخص قیمت مواد غذایی در بلندمدت منفی ارزیابی شد. واکنش قیمت محصولات کشاورزی به شوک منفی ارزی نیز بیش‌تر از شوک‌های مثبت است. همچنین اثر تغییرات قیمت نفت بر قیمت مواد غذایی در سطح قابل قبولی معنی‌دار است. ضریب متغیر آزاد سازی تجاری نیز بیانگر کاهش شاخص قیمت مواد غذایی در نتیجه بهبود روابط تجاری ایران با بازار جهانی است. نتایج مطالعه حاضر می‌تواند به سیاست‌گذاران اقتصادی که همواره به دنبال کاهش نرخ تورم، حمایت از اقشار آسیب پذیر جامعه و حفظ امنیت غذایی در کشور می‌باشند در تعیین سیاست‌های اقتصادی کمک شایان توجهی نماید.

**واژه‌های کلیدی:** نامتقارن، قیمت مواد غذایی، نرخ ارز، قیمت نفت، خودرگرسیو با وقفه‌های گسترده غیرخطی  
**طبقه بندی JEL:** E30, E31, C22

### مقدمه

نشان می‌دهند (Jafari Samimi and Farajzadeh, 2019). زیرا افزایش آن می‌تواند اثرات منفی بر رفاه جامعه به ویژه اقشار کم درآمد و فقیر داشته باشد (Layani and Esmaeili, 2015). در ارتباط با این مهم، کشورهای در حال توسعه به دلیل ساختار اقتصادی‌شان از نوسانات قیمت مواد غذایی تأثیر بیشتری می‌پذیرند. چرا که این

تأمین مواد غذایی اساسی‌ترین نیاز انسان بوده و افزایش قیمت آن می‌تواند تأثیر منفی قابل ملاحظه‌ای بر وضعیت رفاهی جامعه و بویژه قشر فقیر و کم درآمد داشته باشد. از این رو سیاست‌گذاران حساسیت‌های زیادی نسبت به تغییرات قیمت مواد غذایی از خود

۱- استادیار گروه مدیریت و توسعه روستایی، دانشکده کشاورزی، دانشگاه شهرکرد، ایران  
(\*- نویسنده مسئول: Email: Ghasem.layani@sku.ac.ir)

۲- دکتری گروه اقتصاد کشاورزی، دانشکده اقتصاد و توسعه کشاورزی، پردیس کشاورزی و منابع طبیعی، دانشگاه تهران، کرج، ایران

اتفاق نظر دارند. به طور کلی به جهت اهمیت تأمین مواد غذایی، حمایت از بخش کشاورزی مقوله‌ای است که سال‌ها مورد بحث و توجه قرار گرفته است. به‌ویژه این که به دلایل متعددی همچون ماهیت بخش کشاورزی، ریسک بالاتر نسبت به سایر بخش‌ها، امنیت غذایی و تغذیه همواره نسبت به سایر بخش‌های اقتصادی بیشتر در کانون توجه دولت‌ها قرار داشته است. بر این اساس نگاه حمایتی کشورهای مختلف به بخش کشاورزی نیز بسته به اهمیت آن در کشورهای جهان متفاوت و متنوع بوده است (Barikani and Shahbazi, 2016).

یکی از دلایل دخالت دولت در بازار محصولات کشاورزی عدم کارآمدی مکانیسم‌های بازار در افزایش رفاه مصرف‌کنندگان و تولیدکنندگان می‌باشد. لزوم حمایت از درآمد تولیدکنندگان از جمله دلایل مهم در جهت حمایت از بخش کشاورزی ذکر می‌گردد. در کشور ما نیز حمایت از تولیدکنندگان بخش کشاورزی که عمدتاً با هدف افزایش تولید داخل و تأمین درآمد مطلوب صورت می‌گیرد به دو شکل کلی خرید محصول تولیدکننده یا قیمت بالا و توزیع ارزان نهاده‌های تولیدی صورت می‌گیرد. بنابراین بازنگری در موضع موجود و تغییر سیاست‌های دولت در جهت کاهش مداخلات دولت در بازار محصولات کشاورزی می‌تواند آثار متعددی را به دنبال داشته باشد (Nematollahi et al., 2013).

محدود کردن دخالت دولت فعالیت‌های کشاورزی، حرکتی است که بویژه در دهه‌های اخیر از طرف بلنک جهانی و دیگر تشکیلات اقتصادی جهانی مطرح و پی‌گیری شده است. از جمله مهمترین هدف‌های آزادسازی، جلوگیری از به کارگیری امکانات تولیدی در بخش تولیدی کم بازده، افزایش تولید و تشویق رقابت است. جهت کلی سیاست‌های اقتصادی ایران نیز به سوی کم کردن دخالت دولت و آزادسازی فعالیت‌های اقتصادی است. با این همه به رغم آنکه این تمایلات می‌تواند منجر به فواید اقتصادی برای جامعه شود، باید آثار آن‌ها نیز مورد نظر قرار گیرد و آزادسازی بخوبی تعریف و اجرا شود (Bakhshoodeh, 2002).

یکی از سیاست‌هایی که اخیراً در جهت کاهش مداخلات دولت در بازار مورد توجه قرار گرفته است حذف ارز ترجیحی در کشور است. اگرچه قیمت دستوری ۴۲۰۰ تومان برای دلار در سال ۱۳۹۷ به دنبال خروج آمریکا از برجام با هدف کنترل قیمت‌ها و مهار افزایش قیمت کالاهای اساسی صورت گرفت اما این تصمیم در عمل با مشکلاتی از جمله سوءاستفاده برخی شرکت‌ها در گرفتن ارز دولتی و عدم عمل به تعهداتشان مواجه شد. به طور مثال عدم تخصیص به موقع ارز و واردات، عدم نظارت کافی بر حلقه‌های زنجیره تأمین و توزیع نهاده‌ها، ایرادات متعدد سامانه بازارگاه و مواردی از این قبیل موجب شد تا علیرغم تخصیص سنگین ارز برای واردات نهاده‌های دامی، بازار این اقلام با نابسامانی بی‌سابقه و تولیدکنندگان با کمبود جدی مواجه

کشورها اغلب در دوران گذار اقتصادی بوده و وجود موجی از افزایش قیمت‌ها منجر به بروز مشکلات زیادی به آن‌ها می‌شود. ایران نیز از جمله کشورهای در حال توسعه‌ای است که برای سالیان متمادی با نرخ‌های تورم دو رقمی رویارو بوده و همواره بخش اعظم تلاش‌های دولت به شناسایی ریشه‌های تورم و رفع آن معطوف شده است و با توجه به اهمیت مواد غذایی در فرآیند توسعه اقتصادی، بحث امنیت غذایی همواره در کشورهای در حال توسعه مطرح بوده و متغیر قیمت مواد غذایی به عنوان متغیر کلیدی و اثرگذار بر عرضه و تقاضای مواد غذایی و محصولات کشاورزی مورد توجه سیاست‌گذاران بوده است (Layani et al., 2020).

بررسی‌ها نشان می‌دهد عوامل بسیاری بر قیمت مواد غذایی تاثیر گذار است، بررسی ارتباط بین شوک‌های قیمت نفت، نرخ ارز و قیمت مواد غذایی یکی از مهمترین مباحثی است که مطالعات متعددی پیرامون این موضوع انجام گرفته است (Kohansal and Hezareh, 2017; Pishbahar et al., 2014). ارتباط بین قیمت نفت و بخش کشاورزی موضوع و چالش جدیدی نیست. افزایش قیمت نفت می‌تواند موجب افزایش هزینه تولید شده و از این رو افزایش قیمت محصولات کشاورزی را در پی داشته باشد (Harri et al., 2009). با اینحال دلایل نامتقارن بودن اثرات قیمت نفت بر تورم قیمت مواد غذایی را می‌توان با واکنش تولیدکنندگان مواد غذایی به هنگام تغییر قیمت نفت توضیح داد. به عبارت دیگر واکنش تولیدکنندگان مواد غذایی نسبت به افزایش و کاهش قیمت نفت می‌تواند متفاوت باشد. هنگامی که قیمت نفت افزایش می‌یابد، هزینه تولید افزایش و بنابراین تولیدکنندگان تولید خود را کاهش داده و یا قیمت مواد غذایی را به سرعت افزایش می‌دهند تا از کاهش سود جلوگیری کنند. در مقابل تولیدکنندگان مواد غذایی ممکن است همراه با کاهش قیمت نفت خام به دو دلیل عمده تولید خود را افزایش و قیمت مواد غذایی را کاهش ندهند. اولاً، تولیدکنندگان مواد غذایی تصور می‌کنند که کاهش قیمت نفت ممکن است موقتی باشد که این می‌تواند بر اعتماد تولیدکنندگان برای تأمین نهاده‌های بیشتر به منظور تولید اضافی در کوتاه مدت اثرگذار باشد. ثانیاً محصولات غذایی و کشاورزی ماهیت بیولوژیکی دارند، بنابراین افزایش تولید بلافاصله پس از تغییر قیمت نفت، بر خلاف کالاهای دیگر، مشکل است. بنابراین این عوامل باعث می‌شود قیمت مواد غذایی در کوتاه مدت کمتر تحت تاثیر تغییر قیمت نفت قرار گیرد (Wong and Shamsudin, 2007).

یکی دیگر از عواملی که می‌تواند بر قیمت مواد غذایی در کشور اثرگذار باشد مداخلات دولت در بازار این محصولات است. به رغم آثار مثبت آزادسازی فعالیت‌های اقتصادی در گوشه و کنار جهان، دولت ایران هنوز سهم عمده‌ای در اقتصاد کشور دارد. این در حالی است که تقریباً همه اقتصاددانان روی کارایی پایین فعالیت‌ها اقتصادی دولت

اقتصاد، افزایش تقاضا برای فرآوری سوخت زیستی و اتانول و افزایش تقاضا برای محصولات کشاورزی نظیر آفتابگردان، سویا و پالم در جهان می‌باشد که می‌تواند منجر به افزایش قیمت مواد غذایی شود (Abdlaziz et al., 2016). از سوی دیگر از سمت عرضه، تغییرات هزینه تولید، ماهیت بیولوژیکی کشاورزی، انتظارات بدبینانه تجاری در مورد فروش آبی و قدرت بازار می‌تواند بر قیمت مواد غذایی اثر گذار باشد.

به طور کلی بررسی مطالعات گذشته در خصوص اثرپذیری قیمت مواد غذایی از متغیرهای مختلف نشان می‌دهد که در خصوص تأثیر قیمت نفت خام بر تغییرات قیمت مواد غذایی می‌توان مطالعات را به سه گروه تقسیم بندی کرد: (۱) مطالعاتی که از این دیدگاه حمایت نمی‌کنند (۲) مطالعاتی که این رابطه را ضعیف شناسایی کردند و (۳) مطالعاتی که اثر تغییرات قیمت نفت را بر قیمت مواد غذایی قوی ارزیابی کردند. به طور جزئی تر یو و همکاران (Yu et al., 2006)، ژانگ و رید (Zhang and Reed, 2008)، نازلیوگلو و سویتاس (Nazlioglu and Soytaş, 2011) و ریبرودو (Reboredo, 2012) از جمله مطالعاتی هستند که نتوانستند شواهدی کشف کنند که نشان دهنده سهم قابل توجهی از تأثیر نوسانات قیمت نفت خام بر قیمت کشاورزی باشد. در مقابل ماتیوس و همکاران (Mutuc et al., 2010) تأثیر شوک قیمت نفت بر قیمت پنبه در ایالات متحده را بررسی کردند و شواهد ضعیفی برای حمایت از دیدگاه واکنش قیمت محصولات کشاورزی نسبت به تغییرات قیمت نفت کشف کردند. علاوه بر این، مطالعات اخیر از جمله بافس (Baffes, 2007)، هری و همکاران (Harri et al., 2009)، چن و همکاران (Chen et al., 2010)، بافس و دنیس (Baffes and Dennis, 2013)، لبراهیم (Ibrahim, 2015)، عبدالعزیز و همکاران (Abdlaziz et al., 2016)، وانگ و شمسدین (Wong and Shamsudin, 2017) و طراز کار و شیخ زین الدین (Tarazkar and Sheikhzeinodin, 2019) نشان دادند که نوسانات قیمت نفت تأثیر قوی بر قیمت محصولات کشاورزی دارد.

گروهی دیگری از مطالعات از جمله هری و همکاران (Harri et al., 2009)، عبدالعزیز و همکاران (Abdlaziz et al., 2016) و وانگ و شمسدین (Wong and Shamsudin, 2017) علاوه بر قیمت نفت به تأثیرگذاری نرخ ارز بر قیمت مواد غذایی توجه نمودند. به طوری که یک رابطه بلند مدت بین نوسانات نرخ ارز و قیمت محصولات کشاورزی نظیر ذرت تأیید شد. به همین ترتیب، کوان و کائو (Kwon and Koo, 2009) و ریبرودو و اوگانگو (Reboredo and Ugando, 2014) نیز شواهدی مبنی بر نقش قابل توجه نوسانات ارزی بر تورم مواد غذایی کشف نمودند. بر اساس مطالعه عبدالعزیز و همکاران (Abdlaziz et al., 2016) کاهش ارزش دلار آمریکا یکی از عوامل مهم و تأثیر گذار بر قیمت جهانی مواد غذایی می‌باشد و این یافته

شوند (Jafari Samimi and Farajzadeh, 2019). بنابراین انتقادات زیادی به شیوه اجرای ارز ترجیحی وجود داشته که موجب شد تا حذف ارز ترجیحی و آزاد سازی قیمت‌ها مورد توجه دولت قرار گیرد. از آنجا که احتمال می‌رود در اثر آزادسازی، قیمت برای تولیدکنندگان و مصرف کنندگان محصولات کشاورزی به سمت قیمت جهانی گرایش پیدا کند، عرضه کنندگان محصولات کشاورزی می‌توانند قیمت جهانی را، که با احتساب نرخ ارز در بازار آزاد احتمالاً بالاتر از قیمت تضمینی است، دریافت کنند و از آن پس یارانه‌ای به شکل فعلی نیز به مصرف کنندگان داده نمی‌شود و لذا قیمت پرداخت شده از سوی مصرف کنندگان نیز به احتمال همان قیمت جهانی خواهد بود. بنابراین از آنجا که نوسانات نرخ ارز هم طرف تقاضا و هم طرف عرضه یک اقتصاد را تحت تأثیر قرار می‌دهد، می‌توان نرخ ارز را به عنوان یکی از مهم‌ترین متغیرهای اثرگذار بر شاخص‌های اقتصادی دانست. اما نوسانات نرخ ارز می‌تواند اثرات نامتقارنی بر اقتصاد داشته باشد. به عبارت دیگر، اثرات کاهش نرخ ارز بر متغیرهای اقتصادی متفاوت از افزایش نرخ ارز باشد. در واقع، در شرایط افزایش یا کاهش نرخ ارز، ممکن است اثرات تولیدی متفاوتی پدیدار شود (Jafari Samimi and Mostafapour, 2020).

بنابراین این مطالعه در تلاش است تا اثرات نامتقارن تغییرات قیمت ارز (به عنوان شاخصی از آزاد سازی قیمت‌ها و کاهش مداخلات دولت در بازار محصولات کشاورزی) و قیمت نفت را بر قیمت محصولات کشاورزی مورد بررسی قرار دهد. بدین منظور از مدل خودرگرسیون برداری غیرخطی و داده‌های شاخص قیمت مصرف کننده و تولید کننده محصولات کشاورزی برای سال‌های ۱۴۰۰-۱۳۷۰ استفاده شده است.

## مبانی نظری

تورم قیمت مواد غذایی علاوه بر شوک‌های سمت عرضه و تقاضای محصولات کشاورزی از سمت متغیرهای مختلف دیگری نیز تأثیر می‌پذیرد (Abdlaziz et al., 2016). عوامل اصلی که توسط محققان مختلف برجسته شده است شامل نوسانات قیمت نفت، نرخ ارز و تولید ناخالص داخلی واقعی است. چن و همکاران (Chen et al., 2010) نشان دادند که نوسانات قیمت نفت بر تورم به طور کل و تورم مواد غذایی به طور خاص اثر گذار است. بنابراین نیازهای اساسی مصرف کنندگان در نتیجه شوک قیمت نفت به طور غیرمستقیم تحت تأثیر قرار می‌گیرد. با اینحال مطالعات گذشته توضیحات متفاوتی در رابطه با اثرات بی‌ثباتی قیمت نفت بر نوسانات قیمت مواد غذایی در جهان ارائه داده‌اند. به طور کلی عوامل موثر بر شوک قیمت مواد غذایی را می‌توان به دو گروه سمت تقاضا و سمت عرضه طبقه بندی کرد. شوک‌های سمت تقاضا شامل افزایش جمعیت، رشد سریع

## مواد و روش‌ها

رهیافت خودرگرسیو با وقفه‌های گسترده غیر خطی (NARDL) نخستین بار به وسیله شین و همکاران (Shin et al., 2014) ارائه شد. این روش در حقیقت گسترش یافته رهیافت خودرگرسیو با وقفه‌های گسترده (ARDL) است که به وسیله پسران و شین (Pesaran and Shin, 1999) و پسران و همکاران (Pesaran et al., 2001) ارائه شد، اما در رهیافت NARDL بر خلاف رهیافت ARDL می‌توان اثرات نامتقارن متغیر مستقل را در کوتاه و بلند مدت بررسی کرد.

با توجه به این که رهیافت NARDL توسعه یافته رهیافت ARDL است، لذا دارای مزایای روش ARDL نیز می‌باشد. از جمله این که در این روش می‌توان بدون توجه به این که تمام متغیرها هم‌جمع از درجه یک (I(1)) و یا ترکیبی از درجه صفر (I(0)) و یک (I(1)) باشند، مدل را برآورد نمود (Pesaran et al., 2001). همچنین، در روش ARDL افزون بر آنکه امکان ورود وقفه‌های متغیر مستقل و وابسته در مدل وجود دارد، این رهیافت در نمونه‌های کوچک نیز قابل استفاده است (Narayan and Narayan, 2004; Caporale and Narayan, 2004; Pittis, 2004; Pesaran et al., 2001). افزون بر این استفاده از این روش حتی در مواردی که متغیرهای مدل درونزا نیز باشند نیز امکان پذیر است (Alam and Ouazy, 2003).

افزون بر موارد بالا، رهیافت NARDL بر خلاف روش ARDL این امکان را در اختیار پژوهشگر قرار می‌دهد که به گونه هم‌زمان وجود روابط غیر خطی و نامتقارن را در کوتاه‌مدت و بلند مدت بررسی کند. همچنین، روابط نامتقارن می‌تواند تنها در بلند مدت و یا در کوتاه‌مدت و یا در هر دو وجود داشته باشد و لذا تاثیر شوک‌های مثبت و منفی متغیرهای مستقل بر متغیر وابسته به تفکیک کوتاه و بلند مدت قابل بررسی است (Arize et al., 2017). از دیگر برتری‌های رهیافت NARDL آن است که با روش کم‌ترین مربعات معمولی (OLS) قابل برآورد بوده و ضرایب خطی برآورد می‌شوند (Greenwood-Nimmo and Shin, 2013). مدل NARDL دو متغیره را می‌توان به صورت رابطه (۱) نشان داد (Shin et al., 2014):

$$Y_t = \beta^+ X_t^+ + \beta^- X_t^- + u_t \quad (1)$$

که در آن  $\beta^+$  و  $\beta^-$  ضرایب بلند مدت مدل می‌باشند. همچنین  $X_t$  قابل تفکیک و تجزیه به تغییرات مثبت و منفی به صورت رابطه (۲) است:

$$X_t = X_0 + X_t^+ + X_t^- \quad (2)$$

که در رابطه بالا،  $X_0$  ارزش اولیه متغیر  $X_t$  است. همچنین

تأییدی بر یافته‌های نازلیوگلو و سویتاس (Nazlioglu and Soytaş, 2012) به شمار می‌رود. در بین مطالعات داخلی جعفری صمیمی و فرج‌زاده (Jafari Samimi and Farajzadeh, 2019) نشان دادند که نوسانات نرخ ارز در کوتاه مدت و بلند مدت تأثیر منفی بر قیمت مواد غذایی دارد. در ادامه مطالعات صورت گرفته در خصوص نوسانات نرخ ارز، علی و همکاران (Ali et al., 2013) به بررسی نقش تجارت محصولات کشاورزی و نوسانات نرخ ارز بر رشد اقتصادی پاکستان پرداختند. نتایج نشان داد که یک رابطه علی دو طرفه‌ای بین نوسانات نرخ ارز و رشد اقتصادی در این کشور وجود دارد. برخی از مطالعات همچون زو و همکاران (Zou et al., 2017) نیز رابطه پویا بلندمدت بین نرخ ارز و قیمت کالا را بررسی و دریافتند که شاخص قیمت کالاهای خاص در استرالیا و نیوزلند ارزش پول این کشورها را افزایش داده است. در مقابل چن و همکاران (Chen et al., 2010) نشان دادند شاخص قیمت کالا در پیش بینی نرخ ارز نقشی ندارد. بات و همکاران (Butt et al., 2020) شواهدی از وجود یک رابطه علی یک طرفه از نرخ ارز اسمی به قیمت نفت در بلندمدت و کوتاه مدت و همچنین شواهدی از علیت دو سویه بین نرخ ارز، قیمت روغن پالم، قیمت لاستیک و قیمت گاز طبیعی در بلندمدت و کوتاه مدت برای کشور مالزی ارائه نمودند. در سال اخیر سرابی و همکاران (Sarabi et al., 2020) به تحلیل اثر افزایش نرخ ارز بر قیمت تمام شده محصولات کشاورزی در ایران پرداختند. نتایج نشان داد که قیمت محصولات زیر بخش دام و طیور، بیشتر از سایر زیر بخش‌های کشاورزی تحت تأثیر افزایش نرخ ارز قرار می‌گیرد. همچنین اثر افزایش نرخ ارز در بخش‌های مختلف از طریق مسیرهای متفاوتی به قیمت محصولات کشاورزی منتقل می‌شود.

پس از بررسی مطالعات گذشته، مطالعه حاضر در تلاش است تا اثر متغیرهایی همچون نرخ ارز، قیمت نفت، آزاد سازی تجاری و سرانه تولید ناخالص داخلی را بر شاخص قیمت مصرف کننده و تولید کننده مواد غذایی بررسی نماید. همانطور که بیان شد تأکید مطالعات گذشته بر تعیین اثرات نوسانات قیمت نفت و قیمت ارز بوده و کمتر به متغیرهایی همچون آزاد سازی تجاری و تولید ناخالص داخلی به عنوان متغیرهای اثربخش از طرف عرضه و تقاضای مواد غذایی توجه شده است. همچنین با توجه به سیاست‌های ارزی کشور در سال جاری، این مطالعه در پی پاسخ به این سوال است که آیا اثرات شوک‌های ارزی بر قیمت محصولات کشاورزی در کوتاه‌مدت و بلندمدت نامتقارن است؟ همچنین، در صورت تأیید وجود تاثیرات نامتقارن، اثر کدام شوک بزرگ‌تر است؟ گفتنی است در صورتی که اثرات نامتقارن شوک ارزی بر سطح قیمت‌ها مورد پذیرش واقع شود، کارایی پیش‌بینی تمامی مدل‌های خطی مورد تردید واقع می‌شود. افزون بر این، در نظر گرفتن اثرات نامتقارن می‌تواند بانک مرکزی را نیز در کنترل تورم یاری نماید.

در این مطالعه بمنظور بررسی تاثیرات نامتقارن شوک ارزی بر قیمت مواد غذایی از مدل معرفی شده در مطالعه وانگ و شمسدین (Wong and Shamsudin, 2017) استفاده شد:

$$\text{Lnfcp}_i = \alpha + \beta^+ \text{LEX}^+ + \beta^- \text{LEX}^- + \quad (6)$$

$$\beta^+ \text{LPOIL} + \beta_2 \text{LPOIL} + \beta_3 \text{LPgdp}_i + \beta_4 \text{LT}_i$$

$$\text{Lnfppi}_i = \alpha + \beta^+ \text{LEX}^+ + \beta^- \text{LEX}^- + \quad (7)$$

$\beta_2^+ \text{LPOIL} + \beta_2^- \text{LPOIL} + \beta_3 \text{LPgdp}_i + \beta_4 \text{LT}_i$   
 که در این روابط  $\text{Lnfppi}_i$  و  $\text{Lnfcp}_i$  به ترتیب شاخص قیمت مواد خوراکی و آشامیدنی (شاخص بهای کالا و خدمات مصرفی) و شاخص قیمت بهای تولیدکننده کشاورزی است.  $\text{LEX}^+$ : لگاریتم افزایش قیمت ارز (شوگ مثبت)،  $\text{LEX}^-$ : لگاریتم کاهش قیمت ارز (شوگ مثبت) و  $\text{LPgdp}$ : لگاریتم تولید ناخالص داخلی سرانه و  $\text{LT}$  لگاریتم آزادسازی تجاری و  $\text{Loil}^+$ : لگاریتم افزایش قیمت نفت (شوگ مثبت)،  $\text{Loil}^-$ : لگاریتم کاهش قیمت نفت (شوگ مثبت) می‌باشند. در مدل فوق،  $\beta^+$  نشان دهنده رابطه بلند مدت میان قیمت مواد غذایی و قیمت محصولات کشاورزی و افزایش قیمت ارز و قیمت نفت است. هم‌چنین،  $\beta^-$  نشان دهنده رابطه بلند مدت میان قیمت مواد غذایی و قیمت محصولات کشاورزی و کاهش قیمت ارز و قیمت نفت است (Ibrahim, 2015). داده‌های مورد استفاده در این مطالعه بصورت سری زمانی سالانه طی سال‌های ۱۳۷۰-۱۴۰۰ از سایت مرکز آمار و بانک مرکزی ایران جمع آوری شده است. جهت ساخت شاخص آزاد سازی تجاری از نسبت مجموع واردات و صادرات به تولید ناخالص داخلی ایران استفاده شده است (Zare Mehrjerdi et al., 2011) که آمار و اطلاعات مورد نیاز آن از فائو استخراج شده است.

### نتایج

نخستین گام در برآورد مدل‌های سری زمانی، بررسی ایستایی متغیرهای مدل است. نتایج آزمون ایستایی دیکی فولر و دیکی فولر تعمیم‌یافته حاکی از آن است که از بین متغیرهای مورد استفاده در این مطالعه، لگاریتم شاخص قیمت مواد غذایی و سرانه تولید ناخالص داخلی در سطح ایستا هستند اما متغیرهای لگاریتم قیمت نفت، نرخ ارز و آزادسازی تجاری در سطح ایستا نبوده و با یکبار تفاضل گیری ایستا می‌شوند و لذا هم‌جمع از درجه یک (I(1)) می‌باشند. با توجه به نتایج آزمون ایستایی و وجود توام متغیرهای ایستا در سطح و تفاضل ایستا در بین متغیرهای توضیحی، استفاده از رهیافت NARDL مجاز می‌باشد، اما لازم است پیش از برآورد، وجود رابطه بلندمدت میان متغیرهای مدل از راه آزمون هم‌جمعی بررسی شود. بر

$X_t^+$  و  $X_t^-$  به ترتیب مجموع جزئی تغییرات مثبت و منفی در متغیر  $X_t$  هستند که به صورت روابط (۳) و (۴) قابل بیان می‌باشند.

$$X_t^+ = \sum_{t=1}^t \Delta X_t^+ = \sum_{t=1}^t \max(\Delta x_t, 0) \quad (3)$$

$$X_t^- = \sum_{t=1}^t \Delta X_t^- = \sum_{t=1}^t \min(\Delta x_t, 0) \quad (4)$$

شین و همکاران (Shin et al., 2014) با تلفیق رابطه (۱) و مدل  $\text{ARDL}(p,q)$  خطی ارایه شده توسط پسران و شین (Pesaran and Shin, 1999) و همکاران (Pesaran et al., 2001)، مدل  $\text{NARDL}(p,q)$  را به صورت رابطه (۵) بیان کردند.

$$\Delta Y_t = \alpha_0 + \rho Y_{t-1} + \theta^+ X_{t-1}^+ + \theta^- X_{t-1}^- + \quad (5)$$

$$\sum_{i=0}^{p-1} \varphi_i \Delta Y_{t-i} + \sum_{i=0}^q (\pi_i^+ \Delta X_{t-i}^+ + \pi_i^- \Delta X_{t-i}^-) + e_t$$

که در رابطه بالا،  $\theta^+ = -\rho\beta^+$  و  $\theta^- = -\rho\beta^-$  برقرار است. برآورد مدل با استفاده از رهیافت NARDL شامل مراحل زیر است. در نخستین گام مدل  $\text{NARDL}(p,q)$  با استفاده از روش حداقل مربعات معمولی (OLS) و تعیین وقفه بهینه بر اساس یکی از معیارهای آکاییک یا سوارتزیبنز، برآورد می‌شود. در ادامه وجود رابطه هم‌جمعی غیر خطی (نامتقارن) میان متغیرهای مستقل و وابسته  $(y_t, x_t^+, x_t^-)$  بررسی می‌شود. برای این منظور می‌بایست با استفاده از آزمون کرانه<sup>۱</sup> و مقادیر اصلاح شده آماره  $F^*$  ارایه شده توسط پسران و همکاران (Pesaran et al., 2001) و شین و همکاران (Shin et al., 2014)، برابری  $\rho = \theta^+ = \theta^- = 0$  را آزمون نمود. این آزمون دارای دو کرانه یا حد بحرانی بالا و پایین است. در صورتی که مقادیر محاسباتی آماره  $F$  از کرانه بالایی بیش‌تر باشد، می‌توان گفت رابطه تعادلی بلند مدت و به بیان دیگر، هم‌جمعی میان متغیرهای مدل وجود دارد. در صورت تایید وجود هم‌جمعی می‌توان متقارن یا نامتقارن بودن روابط را در کوتاه و بلند مدت با استفاده از آزمون والد بررسی کرد (Athanasenas et al., 2014). برای بررسی وجود روابط نامتقارن در بلند مدت لازم است فرض صفر زیر را آزمون کرد:

$$H_0: -\frac{\theta^+}{\rho} = -\frac{\theta^-}{\rho}$$

هم‌چنین، بمنظور بررسی وجود ارتباط نامتقارن در بلند مدت کافی است فرض صفر زیر را آزمون کرد:

$$H_0: \sum_{i=1}^q \pi_i^+ = \sum_{i=1}^q \pi_i^-$$

وابسته و در مدل دوم شاخص بهای تولیدکننده کشاورزی به عنوان متغیر وابسته در نظر گرفته شده است.

این اساس در ادامه هم‌جمعی میان متغیرها با استفاده از آزمون کرانه مورد بررسی قرار گرفت که نتایج آن در **جدول ۲** آورده شده است. در مدل اول متغیر شاخص قیمت مواد خوراکی و آشامیدنی بعنوان متغیر

**جدول ۱- نتایج آزمون ایستایی دیکی فولر تعمیم یافته برای متغیرهای مورد بررسی**  
**Table 1- Results of Generalized Dickey-Fuller Stationarity Test for the Variables**

نام متغیر Variables	آماره محاسباتی (در سطح) ADF-Level	آماره محاسباتی (تفاضل مرتبه اول) ADF- 1st Diff.	نتیجه Result
شاخص قیمت مواد خوراکی و آشامیدنی Consumer Price Index	-3.53*	-	I(0)
شاخص بهای تولیدکننده Producer price index	-3.85**	-	I(0)
قیمت نفت Oil prices	-1.25	-6.46***	I(1)
سرانه تولید ناخالص داخلی GDP per capita	-5.04***	-	I(0)
آزاد سازی تجاری Trade liberalization	-2.09	-5.18***	I(1)
نرخ ارز Exchange rate	-0.46	-4.19***	I(1)

\*، \*\*، \*\*\*: به ترتیب معنی داری در سطح ۱۰، ۵ و ۱ درصد.  
 مأخذ: یافته‌های مطالعه

Source: Research findings

**جدول ۲- نتایج آزمون کرانه برای تست هم‌جمعی مدل اول.**

**Table 2- Bounds test for nonlinear cointegration**

سطح اطمینان Signif.	مدل Model	F-Statistics Second Model	F-Statistics First Model	1%	2.5%	5%	10%
کرانه پایین lower bound	مدل ۱ Model 1	7.79***	39.29***	3.31	2.98	2.69	2.38
	مدل ۲ Model 2			3.15	2.75	2.45	2.12
کرانه بالا upper bound	مدل ۱ Model 1			4.63	4.19	3.83	3.45
	مدل ۲ Model 2			4.43	3.99	3.61	3.23

\*، \*\*، \*\*\*: به ترتیب معنی داری در سطح ۱۰، ۵ و ۱ درصد.  
 مأخذ: یافته‌های مطالعه

Source: Research findings

بدست آمده است که از مقدار کرانه بالا در سطح یک درصد بزرگتر است. پس از تایید وجود رابطه تعادلی بلند مدت در مدل نامتقارن، ابتدا مدل بلندمدت NARDL برآورد شد که نتایج آن در **جدول ۳** آورده شده است. همانطور که ملاحظه می‌شود تعداد قابل توجهی از متغیرهای وارد شده در الگو در سطح قابل قبولی معنی دار است. همچنین مقدار شاخص ضریب تعیین بالا در الگوی پویا، تأییدی بر توضیح دهنده‌گی بالای متغیرهای انتخاب شده از تغییرات قیمت مواد غذایی است. نتایج اولیه برآورد مدل اول گویای وجود یک شکست ساختاری در سال ۱۳۹۱ است. بر این اساس یک متغیر موهومی برای این سال در مدل در نظر گرفته شد.

بر اساس نتایج **جدول ۲** آماره F محاسباتی مدل نامتقارن NARDL از مقادیر بحرانی کرانه بالا در سطح اطمینان ۹۹ درصد بیش‌تر است. به طور جزئی‌تر مقدار آماره F محاسباتی برای مدل اول که شاخص قیمت مصرف کننده به عنوان متغیر وابسته بکار گرفته شد معادل ۳۹/۲۹ بدست آمده است که از مقدار کرانه بالا در سطح یک درصد یعنی ۴/۶۳ بزرگتر است. پس با اطمینان ۹۹ درصد وجود رابطه تعادلی بلندمدت بین متغیرهای مدل نامتقارن تایید می‌شود. این نتیجه خود گویای این حقیقت است که بین متغیرهای مورد بررسی در مطالعه حاضر یک رابطه نامتقارنی برقرار خواهد بود. برای مدل دوم (با تأکید بر شاخص قیمت تولید کننده) مقدار آماره محاسباتی ۷/۷۹



جدول ۳- اثرات نامتقارن شوک ارزی بر قیمت مواد غذایی در بلندمدت.  
Table 3- Asymmetric effects of exchange rate shocks on food prices in the long run

متغیر Variable	مدل اول	مدل دوم
	First model	Second model
	ضرایب / خطای معیار Coefficient/ Std. Error	ضرایب / خطای معیار Coefficient/ Std. Error
لگاریتم شوک مثبت ارزی LEX <sup>+</sup>	0.32*** (0.06)	1.05*** (0.22)
لگاریتم شوک منفی ارزی LEX <sup>-</sup>	-7.62*** (1.56)	-4.16 (5.38)
لگاریتم شوک مثبت قیمت نفت LOILP <sup>+</sup>	-0.23** (0.09)	-0.21 (0.37)
لگاریتم شوک منفی قیمت نفت LOILP <sup>-</sup>	0.33** (0.10)	1.04* (0.53)
لگاریتم سرانه GDP LPGDP	0.59*** (0.17)	2.30*** (0.43)
لگاریتم آزادسازی تجاری LT	-1.83*** (0.14)	-1.96*** (0.60)
متغیر موهومی DUM91	0.27*** (0.02)	-
عرض از مبدا C	-0.72 (1.34)	-5.96** (2.35)

ماخذ: یافته‌های تحقیق

Source: Research findings

مواد غذایی در ایران دارد که این نتیجه با نتایج مطالعه وانگ و شمسدین (Wong and Shamsudin, 2017) همخوانی دارد. با افزایش ارزش پول داخلی می‌توان مقدار بیشتری مواد غذایی به ازای هر واحد پول داخلی از بازار خارجی وارد کشور کرد که این موضوع می‌تواند از طریق افزایش عرضه مواد غذایی بر قیمت آن اثرگذار باشد. بعلاوه اثر افزایش ارزش پول داخلی بر قیمت مواد غذایی بیشتر از اثر کاهش ارزش پول داخلی بدست آمده است. بر اساس ضریب بدست آمده، قیمت نفت خام در بلندمدت با حرکت پویای قیمت مواد غذایی در ایران مرتبط است. این نتیجه نشان می‌دهد افزایش قیمت نفت منجر به کاهش قیمت مواد غذایی می‌شود. به طور جزئی‌تر یک درصد افزایش در قیمت نفت، شاخص قیمت مصرف کننده مواد غذایی را ۰/۲۳ درصد و شاخص قیمت تولید کننده را ۰/۲۱ درصد کاهش می‌دهد. البته در تفسیر ضریب بدست آمده برای شوک مثبت قیمت نفت در مدل دوم لازم است احتیاط شود چراکه این ضریب در سطح قابل قبولی معنی دار نشده است. همچنین اثر شوک منفی قیمت نفت نیز در بلندمدت در دو مدل برآوردی به ترتیب معادل ۰/۳۳ و ۱/۰۴ برآورد شده است. بر اساس ضریب بدست آمده، یک درصد کاهش در قیمت نفت، شاخص قیمت مصرف کننده و تولید کننده محصولات کشاورزی را به ترتیب ۰/۳۳ درصد و ۱/۰۴ درصد کاهش می‌دهد. همچنین، مقایسه ضرایب شوک مثبت و منفی

در ادامه به تفسیر نتایج مربوط به رابطه بلندمدت بین متغیرهای مورد بررسی پرداخته می‌شود. بر اساس نتایج بدست آمده از جدول ۳، در مدل اول، ضریب افزایش نرخ ارز و به عبارتی کاهش ارزش پول داخلی، مثبت و در سطح اطمینان ۹۹ درصد معنی‌دار است. این نتیجه با نتایج پیش‌بهار و همکاران (Pishbahar et al., 2014) و کهنسال و هزاره (Kohansal and Hezareh, 2017) در خصوص اثر شوک ارزی بر قیمت مواد غذایی و محصولات کشاورزی همخوانی دارد. با توجه به ضریب بدست آمده برای شوک مثبت ارزی در دو مدل (۰/۳۲ در مدل اول و ۱/۰۵ در مدل دوم)، می‌توان بیان نمود که یک درصد افزایش در قیمت ارز، منجر به افزایش ۰/۳۲ درصدی شاخص قیمت مصرف کننده مواد غذایی و افزایش ۱/۰۵ درصدی شاخص قیمت تولید کننده مواد غذایی می‌شود. با توجه به اثر مثبت کاهش ارزش پول ملی بر قیمت مواد غذایی می‌توان به دو نکته اشاره کرد. نکته اول افزایش قیمت نهاده‌های وارداتی نظیر کود شیمیایی که منجر به افزایش هزینه تولید و در نتیجه افزایش قیمت تمام شده محصولات کشاورزی می‌شود. نکته دوم افزایش هزینه واردات کالا با افزایش نرخ ارز است. به عبارت دیگر با توجه به افزایش هزینه واردات مواد غذایی به جهت تأمین بخشی از تقاضای داخلی، افزایش قیمت مواد غذایی در داخل کشور مورد انتظار خواهد بود. افزون بر این با توجه به یافته‌های مطالعه افزایش ارزش پول داخلی اثر منفی بر شاخص قیمت

شوکه مثبت نرخ ارز در دو مدل مورد بررسی به ترتیب معادل ۱/۱۱ و ۰/۹۴ است که در سطح قابل قبولی معنی دار می‌باشند. بنابراین انتظار می‌رود با کاهش ارزش پول ملی، شوکه مثبتی به بازار مواد غذایی در کشور وارد شود. همچنین ضریب برآوردی شوکه منفی نرخ ارز بر شاخص قیمت مصرف کننده منفی و معادل ۲/۴۲- بدست آمده است. به نظر می‌رسد زمانی که ارزش پولی ملی افزایش می‌یابد، ایران می‌تواند مواد غذایی بیشتری از بازار جهانی وارد کند و بر قیمت مواد غذایی تأثیر بگذارد. ضرایب بدست آمده برای شوکه قیمت نفت در مدل کوتاه مدت همجهت با مدل بلندمدت است. بر اساس نتایج برآوردی، در کوتاه مدت بر خلاف بلندمدت آزادسازی تجاری منجر به افزایش قیمت مواد غذایی در کشور می‌گردد. به عبارت دیگر با توجه به ضریب برآوردی این متغیر یعنی ۰/۷۹ درصد، می‌توان بیان نمود که یک درصد بهبود در وضعیت تجاری کشور، منجر به افزایش ۰/۷۹ درصدی شاخص قیمت مواد غذایی در کشور شده است.

همچنین بمنظور بررسی وجود یا عدم وجود رابطه متقارن شوکه ارزی در مدل از آزمون والد استفاده شد که نتایج آن حاکی از آن است فرض برابری ضرایب شوکه مثبت و منفی نرخ ارز در سطح یک درصد رد می‌شود. آماری F آزمون والد در دو مدل برآوردی به ترتیب معادل ۴/۰۹ و ۱۲/۸۲ بدست آمده است که در سطح یک درصد معنی دار است. بنابراین اثر شوکه ارزی بر قیمت مواد غذایی در کشور نامتقارن است. در نهایت به منظور بررسی پایداری الگو از آماره‌های پسماند تجمعی (CUSUM) و مجذور پسماند تجمعی (CUSUMQ) استفاده شد که در قالب نمودار ۱ الی ۴ ارایه شده‌اند. با توجه به این که نمودارهای پسماند تجمعی و مجذور پسماند تجمعی بین خطوط بحرانی ۵ درصد قرار دارند، لذا مدل برآوردی در بلندمدت پایدار است.

### نتیجه‌گیری و پیشنهادات

قیمت مواد غذایی تحت تأثیر عوامل متعددی قرار می‌گیرد که این عوامل را می‌توان ناشی از تغییر در تقاضا یا عرضه مواد غذایی دانست. عوامل سمت تقاضا منجر به افزایش مصرف مواد غذایی می‌شود که از جمله آن‌ها می‌توان به افزایش رشد جمعیت، بهبود قدرت خرید مردم و تغییر الگوی مصرف جوامع در نتیجه تغییر در درآمد و سلیقه آن‌ها اشاره کرد. عوامل سمت عرضه شامل کمبود مواد غذایی است که می‌تواند ناشی از کاهش تولید مواد غذایی است. به دلیل وجود نوسانات نرخ ارز در کشور به نظر می‌رسد تکانه‌های قیمت ارز در ایران اثری شایان توجه بر اقتصاد دارد. در این مورد تأثیرپذیری سطح عمومی قیمت‌ها بویژه قیمت مواد غذایی با توجه به اثر نامطلوبی که می‌تواند بر امنیت غذایی و رفاه خانوارهای ایرانی داشته باشد، از اهمیت بالایی برخوردار است.

نفتی حاکی از آن است که کاهش قیمت نفت در مقایسه با افزایش آن، اثراتی بزرگ‌تر بر قیمت محصولات کشاورزی دارد. علامت مثبت ضریب بدست آمده برای متغیر قیمت نفت در مطالعات بافس و دنیس (Baffes and Dennis, 2013)، عبدالعزیز و همکاران (Abdlaziz Wong and Shamsudin, et al., 2016) و وانگ و شمس‌دین (Tarazkar and Wong and Shamsudin, 2017) و طرازکار و شیخ زین‌الدین (Sheikhzeinoddin, 2019) همخوانی دارد. وانگ و شمس‌دین (Wong and Shamsudin, 2017) در مطالعه خود نشان دادند که بی‌ثباتی قیمت نفت می‌تواند به طور مثبت با نوسانات قیمت مواد غذایی در ارتباط باشد. علاوه بر این، نتایج جدول ۳ حاکی از آن است که ضریب لگاریتم تولید ناخالص داخلی سرانه در دو مدل برآوردی در بلندمدت مثبت و در سطح اطمینان ۹۹ درصد معنی‌دار می‌باشد. با توجه به ضریب برآوردی می‌توان بیان نمود که یک درصد افزایش در تولید ناخالص داخلی سرانه منجر به افزایش ۰/۵۹ درصدی در شاخص قیمت مصرف کننده و افزایش ۲/۳۰ درصدی شاخص قیمت تولید کننده مواد غذایی می‌شود. به منظور تحلیل اثربخشی متغیر تولید ناخالص داخلی سرانه بر قیمت مواد غذایی می‌توان بیان نمود که یک شوکه مثبت در این متغیر از یک سو می‌تواند اثر مثبتی بر افزایش اعتماد تولیدکنندگان و سرمایه‌گذاران به تولید و در نتیجه عرضه بیشتر مواد غذایی داشته باشد. از سوی دیگر با فرض ثابت بودن سایر شرایط، انتظار می‌رود با افزایش درآمد افراد، تقاضا برای مواد خوراکی در کشور روند صعودی به خود بگیرد. اگر افزایش عرضه در نتیجه شوکه مثبت درآمد نتواند افزایش تقاضای حاصل از این شوکه را جبران نماید، رشد قیمت مواد غذایی مورد انتظار خواهد بود.

ضریب برآوردی متغیر آزادسازی تجاری در مدل اول معادل ۱/۸۳- درصد و ضریب برآوردی این متغیر در مدل دوم معادل ۱/۹۶- درصد بدست آمده است. این نتیجه می‌تواند گویای این حقیقت باشد که بهبود وضعیت تجاری و کاهش تحریم‌های اقتصادی، می‌تواند منجر به کاهش قیمت مواد غذایی در داخل کشور شود. در مقابل کاهش سهم تجارت از تولید ناخالص داخلی و یا به عبارتی افزایش تحریم‌های اقتصادی در کشور، می‌تواند تورم مواد غذایی را در پی داشته باشد. با توجه به اینکه سهم مواد غذایی از بودجه خانوارهای کم درآمد بیشتر است لذا این گروه از جامعه آسیب بیشتری از تحریم‌ها و یا منفعت بیشتری از آزادسازی تجاری خواهند دید.

پس از برآورد رابطه بلندمدت، نتایج مدل کوتاه مدت در ادامه ارائه شده است. بر اساس نتایج جدول ۴، علامت جمله تصحیح خطا مورد انتظار بوده و از لحاظ آماری معنی دار است. بر این اساس در صورت بروز یک شوکه به مدل اول در حدود یکسال طول می‌کشد تا روند کوتاه مدت و بلندمدت همجهت شود. ضریب جمله تصحیح خطا در مدل دوم نیز معادل ۰/۵۴- است. به عبارت دیگر حدود ۲ سال طول می‌کشد که روند کوتاه مدت و بلندمدت همسو شوند. ضریب برآوردی

جدول ۴- اثرات نامتقارن شوک ارزی بر قیمت مواد غذایی در کوتاه مدت.  
Table 4- Asymmetric effects of exchange rate shocks on food prices in the short run.

متغیر Variable	مدل اول	مدل دوم
	First model NARDL(2,1,1,1,0,2,1)	Second model NARDL(1,1,0,0,2,0,2)
	ضرایب / خطای معیار Coefficient/ Std. Error	ضرایب / خطای معیار Coefficient/ Std. Error
وقفه متغیر وابسته DLOGY(-1)	0.42*** (0.03)	0.45** (0.21)
تفاضل لگاریتم شوک مثبت ارزی DLEX <sup>+</sup>	1.11*** (0.04)	0.94*** (0.07)
تفاضل لگاریتم شوک منفی ارزی DLEX <sup>-</sup>	-2.42** (0.96)	-
تفاضل لگاریتم شوک مثبت قیمت نفت DLOILP <sup>+</sup>	0.14** (0.05)	-
تفاضل لگاریتم شوک منفی قیمت نفت DLOILP <sup>-</sup>	0.20*** (0.04)	0.13* (0.07)
وقفه تفاضل لگاریتم شوک منفی قیمت نفت DLOILP <sup>-</sup> (-1)	-	-0.22*** (0.06)
تفاضل لگاریتم سرانه GDP DLPGDP	-0.95*** (0.09)	-
وقفه تفاضل لگاریتم سرانه GDP DLPGDP(-1)	0.35*** (0.08)	-
تفاضل لگاریتم آزادسازی تجاری DLT	-	-0.22 (0.17)
وقفه تفاضل لگاریتم آزادسازی تجاری DLT (-1)	-	0.79*** (0.14)
تصحیح خطا ECM(-1)	-1.08*** (0.04)	-0.54*** (0.03)
متغیر موهومی DUM91	-0.00003 (0.99)	-
R <sup>2</sup>	0.98	0.89
Wald test	t-statistic	2.02*
	F-statistic	4.09*
		-3.85***
		12.82***

ماخذ: یافته‌های تحقیق

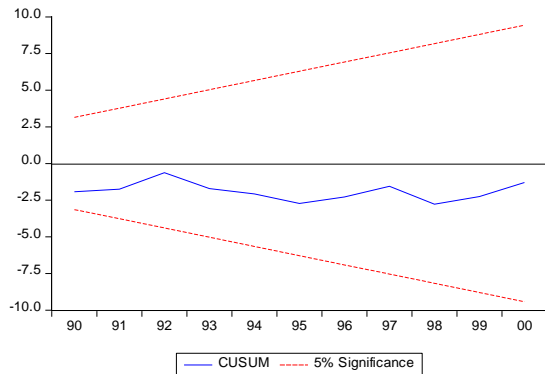
Source: Research findings

است. بر این اساس، در بلندمدت یک رابطه مثبت و معنی‌دار میان قیمت مواد غذایی و افزایش قیمت ارز وجود دارد. افزون بر این، یک رابطه منفی میان کاهش قیمت ارز و شاخص قیمت مصرف کننده و تولید کننده در بلند مدت و یک رابطه منفی میان کاهش قیمت ارز و شاخص قیمت مصرف کننده در کوتاه مدت مشاهده شد. همچنین، واکنش قیمت محصولات کشاورزی به شوک منفی ارزی بیش‌تر از شوک‌های مثبت می‌باشد. از این رو تأثیرپذیری قیمت‌های داخلی و بویژه قیمت مواد غذایی و محصولات کشاورزی از نوسانات قیمت ارز دور از انتظار نخواهد بود. بنابراین، سیاست‌گذاران اقتصادی که همواره به دنبال کاهش نرخ تورم می‌باشند باید این موضوع را در تصمیم‌های خود لحاظ کنند. همچنین، با توجه به این‌که افزایش

در این مطالعه از شاخص قیمت مصرف کننده مواد خوراکی و شاخص قیمت تولید کننده محصولات کشاورزی مستخرج از مرکز آمار ایران به عنوان متغیر وابسته و از قیمت نفت، نرخ ارز، سرانه تولید ناخالص داخلی و شاخص آزادسازی تجاری به عنوان متغیرهای توضیحی استفاده شد. برای این منظور از رهیافت خودرگرسیو با وقفه‌های گسترده غیرخطی (NARDL) بهره گرفته شد، چرا که این روش امکان بررسی اثرات نامتقارن قیمت‌ها را فراهم می‌نماید. از جمله برتری‌های این روش آن است که نیازی به یکسان بودن درجه همجمعی متغیرهای مورد بررسی ندارد و قادر است اثرات نامتقارن را در کوتاه‌مدت و بلندمدت بررسی کند. نتایج برآورد مدل NARDL نشان داد که قیمت مواد غذایی در بلندمدت دارای رفتاری نامتقارن

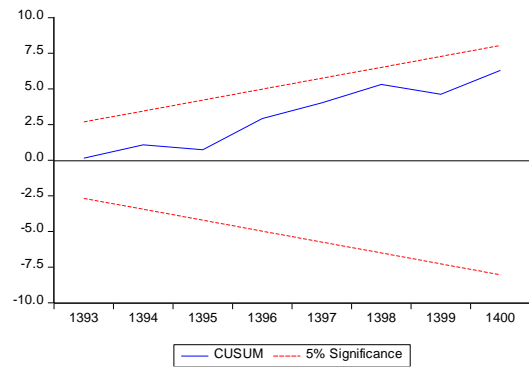
محصولات کشاورزی، پیشنهاد می‌شود در کوتاه‌مدت از سیاست‌های حمایتی برای جلوگیری از کاهش دسترسی اقتصادی به مواد غذایی استفاده شود.

قیمت مواد غذایی دسترسی اقتصادی اقشار آسیب‌پذیر جامعه به مواد غذایی کافی را محدود می‌کند و تهدیدی جدی برای امنیت غذایی جامعه است و همچنین، رابطه مثبت میان افزایش قیمت ارز و قیمت



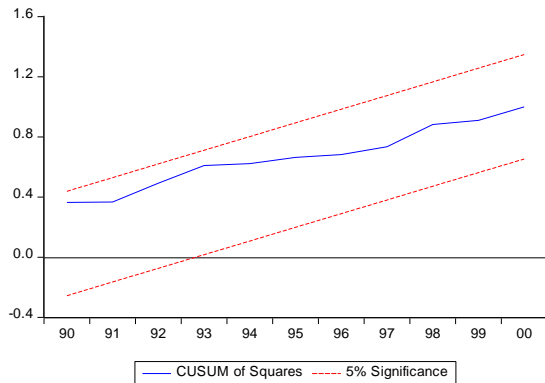
نمودار ۲- پسماند تجمعی (CUSUM) مدل دوم

Figure 2- Cumulative residual (CUSUM) of the second model



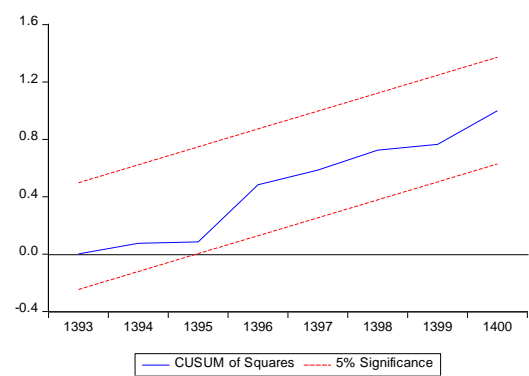
نمودار ۱- پسماند تجمعی (CUSUM) مدل اول

Figure 1- Cumulative residual (CUSUM) of the first model



نمودار ۴- مجذور پسماند تجمعی (CUSUM) مدل دوم

Figure 4- Cumulative squared residual (CUSUM) of the second model



نمودار ۳- مجذور پسماند تجمعی (CUSUM) مدل اول

Figure 3- Cumulative squared residual (CUSUM) of the first model

این مواد در ایران، با توجه به درجه باز بودن، واردات مواد غذایی افزایش، عرضه افزایش و در نتیجه قیمت مواد غذایی کاهش می‌یابد. از آنجا که در ایران مصرف مواد غذایی سهم شایان توجهی از کل مصرف خانوار را به خود اختصاص می‌دهد، افزایش درآمد سرانه می‌تواند تقاضای مواد غذایی و به دنبال آن قیمت مواد غذایی را به گونه‌ای قابل توجه افزایش دهد. بنابراین، سیاست‌گذاران برای کنترل قیمت مواد غذایی می‌توانند تولید مواد غذایی را با گسترش سرمایه گذاری در بخش کشاورزی افزایش داده و یا با افزایش درجه باز بودن اقتصاد از راه کاهش تعرفه‌ها و محدودیت‌ها با افزایش قیمت مواد غذایی مقابله کند.

در کوتاه‌مدت و بلندمدت یک رابطه مثبت و معنی‌دار میان قیمت محصولات کشاورزی و افزایش قیمت نفت وجود دارد. افزون بر این، یک رابطه مثبت و معنی‌دار میان کاهش قیمت نفت و قیمت محصولات کشاورزی در کوتاه‌مدت و بلندمدت برقرار است. بر اساس یافته‌های مطالعه می‌توان بیان نمود که سیاست‌گذاران باید به تغییر نرخ ارز و قیمت نفت در تعیین سیاست‌های مربوط به قیمت مواد غذایی توجه نمایند.

با توجه اثر بخشی درجه باز بودن اقتصاد بر قیمت محصولات کشاورزی و غذایی، با افزایش درجه باز بودن اقتصاد قیمت مواد غذایی کاهش می‌یابد. با توجه به فزونی واردات مواد غذایی بر صادرات

## منابع

- 1- Abdlaziz, R.A., Rahim, K.A., & Adamu, P. (2016). Oil and food prices co-integration nexus for Indonesia: A non-linear autoregressive distributed lag analysis. *International Journal of Energy Economics and Policy* 6(1): 82-87.

- 2- Alam, M.I., & Quazy, R.M. (2003). Determinants of capital flight: An econometric case study of Bangladesh. *International Review of Applied Economics* 17(1): 85-103. <https://doi.org/10.1080/713673164>.
- 3- Ali, I., Khan, I., Ali, H., Baz, K., Zhang, Q., Khan, A., & Huo, X. (2020). The impact of agriculture trade and exchange rate on economic growth of Pakistan: an NARDL and asymmetric analysis approach. *Ciência Rural* 50. <https://doi.org/10.1590/0103-8478cr20190005>.
- 4- Arize, A.C., Malindretos, J., & Igwe, E.U. (2017). Do exchange rate changes improve the trade balance: An asymmetric nonlinear cointegration approach. *International Review of Economics & Finance* 49: 313-326. <https://doi.org/10.1016/j.iref.2017.02.007>.
- 5- Athanasesnas, A., Katrakilidis, C., & Trachanas, E. (2014). Government spending and revenues in the Greek economy: evidence from nonlinear cointegration. *Empirica* 41: 365-376. <https://doi.org/10.1007/s10663-013-9221-3>.
- 6- Baffes, J. (2007). Oil spills on other commodities. *Resources Policy* 32(3): 126-134. <https://doi.org/10.1016/j.resourpol.2007.08.004>.
- 7- Baffes, J., & Dennis, A. (2013). *Long-term drivers of food prices* (p. 6455). Washington, DC, USA: World Bank.
- 8- Bakhshoodeh, M. (2002). Predicting the effects of eliminating government interference from the wheat market. *Agricultural Economics and Development* 9(35): 161-175.
- 9- Barikani, A., & Shahbazi, H. (2016). Assessment of the effect of input subsidy support on Iran's agricultural TFP. *Agricultural Economics and Development* 24(1): 247-270. <http://doi.org/10.30490/aead.2016.59029>.
- 10- Butt, S., Ramakrishnan, S., Loganathan, N., & Chohan, M.A. (2020). Evaluating the exchange rate and commodity price nexus in Malaysia: evidence from the threshold cointegration approach. *Financial Innovation* 6(1): 1-19.
- 11- Caporale, G., & Pittis, N. (2004). Estimator choice and Fisher's paradox: a Monte Carlo study. *Econometric Reviews* 23(1): 25-52. <https://doi.org/10.1081/ETC-120028835>.
- 12- Chen, S.T., Kua, H.I., & Chen, C.C. (2010). Modeling the relationship between the oil price and global food prices. *Applied Energy* 87(8): 2517-2525. <https://doi.org/10.1016/j.apenergy.2010.02.020>.
- 13- Greenwood-Nimmo, M., & Shin, Y. (2013). Taxation and the asymmetric adjustment of selected retail energy prices in the UK. *Economics Letters* 121(3): 411-416. <https://doi.org/10.1016/j.econlet.2013.09.020>.
- 14- Harri, A., Nally, L., & Hudson, D. (2009). The relationship between oil, exchange rates, and commodity prices. *Journal of Agricultural and Applied Economics* 41(2): 501-510. <https://doi.org/10.1017/S1074070800002959>.
- 15- Ibrahim, M.H. (2015). Oil and food prices in Malaysia: a nonlinear ARDL analysis. *Agricultural and Food Economics* 3: 1-14. <https://doi.org/10.1186/s40100-014-0020-3>.
- 16- Jafari Samimi, A., & Farajzade, Z. (2019). Factors affecting food price index in Iran. *Journal of Agricultural Economics Researches* 11(1). <http://doi.org/20.1001.1.20086407.1398.11.41.1.6>.
- 17- Jafari Samimi, A., & Mostafapour, Y. (2020). The symmetric test of the impact of the real exchange rate on the value-added of the agriculture sector in Iran: application of the Markov Switching Method. *Macroeconomics Research Letter* 14(28): 39-60. <http://doi.org/10.22080/IEJM.2020.14229.1597>.
- 18- Kohansal, M., & Hezareh, R. (2017). The impacts of oil price shocks, exchange rate on food prices in urban areas of Iran. *Agricultural Economics Research* 8(32): 171-190.
- 19- Kwon, D.H., & Koo, W.W. (2009). *Price transmission channels of energy and exchange rate on food sector: A disaggregated approach based on stage of process* (No. 319-2016-9825).
- 20- Layani, G., Bakhshoodeh, M., Aghabeygi, M., Kurstal, Y., & Viaggi, D. (2020). The impact of food price shocks on poverty and vulnerability of urban households in Iran. *Bio-based and Applied Economics* 9(1): 109-125. <https://doi.org/10.13128/bae-8892>.
- 21- Layani, G., & Esmaeili, A. (2015). Evaluation of urban households' vulnerability to rising prices of foods imports in Iran. *Agricultural Economics Research* 7(27): 109-127.
- 22- Mutuc, M., Pan, S., & Hudson, D. (2011). Response of cotton to oil price shocks. *Agricultural Economics Review* 12(389-2016-23468).
- 23- Narayan, P.K., & Narayan, S. (2005). Estimating income and price elasticities of imports for Fiji in a cointegration framework. *Economic Modelling* 22(3): 423-438. <https://doi.org/10.1016/j.econmod.2004.06.004>.
- 24- Nazlioglu, S., & Soytaş, U. (2011). World oil prices and agricultural commodity prices: Evidence from an emerging market. *Energy Economics* 33(3): 488-496. <https://doi.org/10.1016/j.eneco.2010.11.012>.
- 25- Nazlioglu, S., & Soytaş, U. (2012). Oil price, agricultural commodity prices, and the dollar: A panel cointegration and causality analysis. *Energy Economics* 34(4): 1098-1104. <https://doi.org/10.1016/j.eneco.2011.09.008>.
- 26- Nematollahi, Z., Shahnoushi Froushani, N., Javanbakht, O., & Daneshvar Kakhki, M. (2013). Effects of subsidies targeted of energy carriers on agriculture and food industry in Iran. *Agricultural Economics and Development* 21(3): 35-58. <https://doi.org/10.30490/AEAD.2013.58708>.
- 27- Pesaran M.H., Shin, Y., & Smith, R.J. (2001). Bounds testing approaches to the analysis of level relationships. *Journal of Applied Econometrics* 16(3): 289-326. <https://doi.org/10.1002/jae.616>.
- 28- Pesaran, M.H., & Shin, Y. (1995). *An autoregressive distributed lag modelling approach to cointegration*

- analysis* (Vol. 9514). Cambridge, UK: Department of Applied Economics, University of Cambridge.
- 29- Pishbahar, E., Ghahremanzadeh, M., & Aref Eshghi, T. (2014). Exchange pass-through in to food inflation in Iran. *Agricultural Economics* 7(4): 1-21.
- 30- Reboredo, J.C. (2012). Do food and oil prices co-move?. *Energy Policy* 49: 456-467. <https://doi.org/10.1016/j.enpol.2012.06.035>.
- 31- Reboredo, J.C., & Ugando, M. (2014). US dollar exchange rate and food price dependence: Implications for portfolio risk management. *The North American Journal of Economics and Finance* 30: 72-89. <https://doi.org/10.1016/j.najef.2014.08.005>.
- 32- Sarabi, Z., Ansari, V., Salami, H., & Hosseini, S. (2020). Analyzing the effect of increase in exchange rate on cost price of agricultural products. *Journal of Agricultural Economics and Development* 34(2): 201-221. <https://doi.org/10.22067/jead2.v34i2.86055>.
- 33- Shin, Y., Yu, B., & Greenwood-Nimmo, M. (2014). Modelling asymmetric cointegration and dynamic multipliers in a nonlinear ARDL framework. *Festschrift in honor of Peter Schmidt: Econometric Methods and Applications* 281-314. [https://doi.org/10.1007/978-1-4899-8008-3\\_9](https://doi.org/10.1007/978-1-4899-8008-3_9).
- 34- Tarazkar, M., Sheikhzeinoddin, A. (2019). The impacts of asymmetric oil shocks on agricultural commodity price: application of nonlinear autoregressive distributed lags (NARDL) approach. *Journal of Agricultural Economics Researches* 11(1). <https://doi.org/20.1001.1.20086407.1398.11.41.5.0>.
- 35- Wong, K., & Shamsudin, M.N. (2017). Impact of crude oil price, exchange rates and real GDP on Malaysia's food price Fluctuations: Symmetric or Asymmetric?. *International Journal of Economics & Management* 11(1).
- 36- Yu, T.H. (Edward), Bessler, D.A., & Fuller, S. (2006). *Cointegration and causality analysis of world vegetable oil and crude oil prices* (No. 379-2016-21814). <https://doi.org/10.22004/ag.econ.21439>.
- 37- Zare Mehrjerdi, M., Ziaabadi, M., & Jalaei, S. (2011). The effects of trade liberalization and government size on employment in agricultural sector of Iran. *Agricultural Economics* 4(4): 65-79.
- 38- Zhang, Q., & Reed, M. (2008). *Examining the impact of the world crude oil price on China's agricultural commodity prices: the case of corn, soybean, and pork* (No. 1368-2016-108438). <https://doi.org/10.22004/ag.econ.6797>.
- 39- Zou, L., Zheng, B., & Li, X. (2017). The commodity price and exchange rate dynamics. *Theoretical Econ Lett* 7: 1770-1793. <https://doi.org/10.4236/2017>.