

Mevduat Ve Kredi Faiz Oranlarında Asimetrik Faiz Geçişkenliği: Türkiye Örneği

Pınar Karahan
pkarahan@anadolu.edu.tr

Nilgün Çağlarımak Uslu, Anadolu Üniversitesi, TR
ncaglarimак@anadolu.edu.tr

Öz

Bu çalışmanın amacı para politikası resmi faiz oranındaki değişikliklerin bankaların mevduat ve kredi faiz oranlarına geçişini incelemektir. Para politikası faiz oranı geçişkenliğinin hızı ve derecesine ilişkin tespitler yapılacaktır. Çalışmanın ikinci kısmında ise, finansal piyasalarda meydana gelen yapısal değişiklikler ve merkez bankası tarafından uygulanan politika faiz geçişinde oluşabilecek asimetrik yapı değerlendirilecektir. Enders ve Siklos (2001) tarafından geliştirilen TAR ve MTAR modelleriyle incelenecektir. Bu geçişte asimetrik yapı varsa; faiz oranlarının aşağı ya da yukarı katılık durumu değerlendirilecektir. Çalışma Ocak 2002- Haziran 2014 dönemini kapsayan TCMB EVDS aylık veriler ile yapılacaktır.

Anahtar Kelimeler: Faiz Oranı Geçiş Etkisi, Asimetrik Ayarlama, Para Politikası, Eşik Eşbütünlüşme
Jel Sınıflaması: G21, C51 E52, C22

Asymmetric Interest Rate Pass -Through To Deposit And Lending Rates Of Banks: The Case Turkey

Pınar Karahan
pkarahan@anadolu.edu.tr

Nilgün Çağlarımak Uslu, Anadolu University, TR
ncaglarimак@anadolu.edu.tr

Abstract

The aim of this study monetary policy, changes in official interest rates to banks' deposit and lending rates is to examine the transition. Related the speed and degree of interest rate pass-through of monetary policy is to determined. The second part in this study; structural changes occurring in the financial markets and implemented by the central bank policy rates that may occur in the transition is evaluated. TAR and MTAR with models developed by Enders and Siklos (2001) will be examined. If this pass-through has asymmetric structure; rigidity of interest rates up or down status will be evaluated. Over the period January 2002 to June 2014, will be use by the Central Bank EVDS monthly data.

Key Words: Interest Rate Pass Through, Asymmetric Adjustment, Monetary Policy, Threshold Cointegration
Jel Classification: G21,C51 E52, C22