

Asimetrik Geişkenliğin Seçilmiř Makroekonomik Değişkenler Üzerinde Etkisi: Türkiye Örneđi

Nilgün Çađlarılmak Uslu, Anadolu Üniversitesi, TR
ncaglarirmak@anadolu.edu.tr

Pınar Karahan, Anadolu Üniversitesi, TR
pkarahan@anadolu.edu.tr

Öz

Bu çalışmanın amacı; para politikası resmi faiz oranlarının seçilmiş makroekonomik göstergeler olan yatırım, tasarruf, enflasyon, işsizlik, büyüme, ihracat ve ithalat üzerindeki etkilerini tespit etmektir. Bu alışma para politikası faiz oranlarından kredi ve mevduat faiz oranlarına asimetrik geçiş etkisinin yarattığı reel sonuçları değerlendirmeyi amaçlamaktadır. Ekonomik istikrar açısından para politikası etkinliği oldukça önemlidir. Asimetrik faiz geçişi bu etkinliğin sorgulanmasına neden olmaktadır. Seçilen ekonomik değişkenlerin hepsi bağımsız değişkenler içinde faizi içermektedir. Amacımız seçilmiş makro değişkenin belirlenmesinde diğer değişkenlere oranla faizin oransal etkisini tespit etmektir. Bu amaçla Johansen eř bütünlüşme testi ve VAR modeli kullanılacaktır.

Anahtar Kelimeler: Faiz Oranı Geçiş Etkisi, Para Politikası, VAR modeli, Makro Ekonomik Değişkenler
Jel Kodu: E52;C22, E21

Asymmetric Pass-Through To Impact Of Selected Macro Economic Variables: The Case Of Turkey

Nilgün Çađlarılmak Uslu, Anadolu University, TR
ncaglarirmak@anadolu.edu.tr

Pınar Karahan, Anadolu University, TR
pkarahan@anadolu.edu.tr

Abstract

The purpose of this study, monetary policy, macroeconomic indicators, which selected the official interest rate is to determine the effects on consumption, investment, saving, inflation, unemployment, growth, export and import.. This paper aims to investigate the interest rate pass-through of monetary policy rate to banking retail rates in Turkey by employing VAR based Error Correction Model (ECM) .Over the period anuary 2002 to June 2014.

Keywords: policy rate, deposit and lending of bank rate, pass-through, macroeconomic indicators, co-integration, VECM

JEL Classification: E52;C22, E21