

İçerik

Ders Kodu	Dersin Adı	Yarıyıl	Teori	Uygulama	Lab	Kredisi	AKTS
ECON444	Para Politikası Üzerine Makroekonometrik Uygulamalar	6	3	0	0	3	6

Ön Koşul	
Derse Kabul Koşulları	

Dersin Dili	Fransızca
Türü	Seçmeli
Dersin Düzeyi	Lisans
Dersin Amacı	Dersin amacı, öğrencilerin fiyat istikrarını ve finansal istikrarı hedefleyen para politikalarının etkinliklerini ölçmek ve para politikalarının etkinliğini engelleyebilecek sorunları anlayarak, bu sorunların tespiti için uygulanabilecek makroekonometrik yöntemleri kullanabilmeleridir.
İçerik	Para politikalarının temel amaçları enflasyon ve işsizlik arasında arbitraj yaparak fiyat istikrarını ve finansal istikrarı sağlamaktır. Öte yandan para politikalarının başarısı, zaman uyumsuzluğundan kaynaklanan güvenilirlik sorununun seviyesine bağlıdır. Bu sebeple ders kapsamında öncelikle güvenilirlik konusu ele alınarak para politikasının güvenilirliğini farklı makroekonometrik yöntemlerle ölçülecektir. Para politikalarının başarıları, ayrıca doğru para politikası araçları seçimine, söz konusu araçların zamanında ve etkin kullanımları ile politika amaçlarının gerçekleşmesine bağlıdır. Merkez bankaları, para politikası araçlarının hangi kanallar ile ve makro değişkenleri hangi ölçüde etkileyerek para politikası amaçlarına ulaştıklarını parasal aktarım mekanizması analizi ile özetlemektedir. Parasal aktarım mekanizmasında önemli bir role sahip beklentiler kanalının işleyişi incelenecek ve zaman serisi analizi ile etkinliği tartışılacaktır. 2008 finansal krizi ile beraber uygulanan makro ihtiyati politikaların güvenilirliği sağlamasına rağmen finansal istikrarı sağlamada yetersiz olduğunu anlaşılmış ve enflasyon ile finansal istikrar arasında arbitraj yaparak merkez bankaları geleneksel para politikaları yerine makro ihtiyati para politikaları uygulamaya başlamışlardır. Dersin son kısmında makro ihtiyati para politikaları araçları detaylı şekilde ele alınacak ve etkinlikleri VAR analizi, ARCH-GARCH ve VECM modelleri ile incelenecektir.
Kaynaklar	

Teori Konu Başlıkları

Hafta	Konu Başlıkları
1	Giriş: Para Politikası
2	Para Politikası ve Bekleyişler: Parasal Aktarım Mekanizması ve Bekleyişler Kanalı
3	Para Politikası ve Bekleyişler: Ampirik Analiz
4	Para Politikası ve Bekleyişler: Ampirik Analiz
5	Para Politikası ve Bekleyişler: Uygulama
6	Sunumlar
7	Enflasyon ve İşsizlik Arasında Arbitraj: Zaman Uyumsuzluğu ve Güvenilirlik Sorununun Ortaya Çıkışı
8	Enflasyon ve İşsizlik Arasında Arbitraj: Güvenilirliğin Ölçümü
9	Enflasyon ve İşsizlik Arasında Arbitraj: Uygulama
10	Sunumlar
11	Enflasyon ve Finansal İstikrar Arasında Arbitraj: Makroihtiyati Para Politikası, Araçları ve Önlemleri
12	Enflasyon ve Finansal İstikrar Arasında Arbitraj: Makroihtiyati Para Politikaların Etkinliği

Hafta	Konu Başlıkları
13	Enflasyon ve Finansal İstikrar Arasında Arbitraj: Uygulama
14	Sunumlar