

Üretici Fiyat Endeksinin Volatilite Analizi: Mart 2009 – Aralık 2009 Dönemine İlişkin Endeksin Tahmini

Özet

Bilindiği gibi fiyat istikrarı kavramı iktisadi hayatın sorunsuz bir şekilde işlemlerini sağlayan başlıca faktörlerden biridir. İktisadi hayatın geçirdiği evrime karşın enflasyon hala tüm dünya ekonomilerinin en önemli sorunlarından biri olmaya devam etmiştir. Bu bağlamda, para otoritelerinin resmi olarak ilgilendikleri tek değişkenin fiyat istikrarı olduğunu açıklamaları enflasyonun üzerinde çok ciddi bir şekilde durulmasını gerektiren bir değişken olduğu gerçeğini doğrular niteliktedir. Bu nedenle iktisat politikalarının etkinliğini etkiler bir konumda olan enflasyon kavramına bu çalışmada ekonometrik bir bakış açısıyla yaklaşılmış ve fiyat istikrarı terminolojisinin önemli bir bileşeni olan Üretici Fiyat Endeksinin 1992:1 – 2009:2 tarihleri arasında sergilediği oynaklık ARCH(otoregressif koşullu değişen varyans) ve GARCH (genelleştirilmiş otoregressif koşullu değişen varyans) modelleri uygulanarak tespit edilmiş ve söz konusu oynaklık EGARCH (2,1) yöntemi ile modellenmiştir. Tekrardan ARCH LM testine tabi tutulan yeni modelde, modelin volatiliteden arındırıldığı görülmüştür. Çalışmanın son kısmında ise 2009:3 – 2009:12 dönemine ilişkin projeksiyon yapılmıştır.

Anahtar Kelimeler: *Enflasyon, ARIMA, ARCH, GARCH, EGARCH*

Volatility Analysis of Producer Price Index: Forecasting the Period About March 2009 – December 2009

Abstract

As known the price stability is one of the the major factors to perform the economic life seamlessly. Even though evolution of economic life the inflation is still the treating factor that effects the all over the world economies. Just because of this the money authorities are only interested in price stability officially. In this study deal with the inflation terminology that is the effect the economy politics econometric view. And having been found the volatility of Whosale Price Index that is the composer of the price stability terminology between 1992:1 – 2009:2 by using ARCH and GARCH techniques. Then this volatility having been removed by EGARCH (2,1) technique and after this step there were made a forecast between 2009:2 – 2009:12.

Keywords: *Inflation, ARIMA, ARCH, GARCH, EGARCH*

Volkan ALPTEKİN¹
Burcu GÜVENEK²
Doğan UYSAL³

¹ Dr., Selçuk Üniversitesi İ.İ.B.F.
İktisat Bölümü,

valptekin@selcuk.edu.tr

² Dr. Gör., Selçuk Üniversitesi
İ.İ.B.F. İktisat Bölümü,

burcuguenek@selcuk.edu.tr

³ Doç. Dr., Selçuk Üniversitesi
İ.İ.B.F. İktisat Bölümü,

duysal@selcuk.edu.tr