

Sažetak

Odnos između potrošačkih kredita i kamatnih stopa u Turskoj: ispitivanje djelomične kointegracije

ZNANSTVENI RAD

Burcu Kiran*

Ovim se radom istražuje odnos između potrošačkih kredita i kamatnih stopa u Turskoj primjenom djelomičnog kointegracijskog pristupa (*fractional cointegration*) na dnevnim podacima za razdoblje od 4. siječnja 2002. do 24. prosinca 2010. godine. U radu se najprije zanemaruju potencijalni strukturni lomovi u serijama te se provodi Geweke-Porter-Hudakov (GPH) test djelomične kointegracije na rezidualima. Potom se «endogeno» utvrđuju strukturni lomovi pomoću LM testa jediničnog korijena i ponovno provodi GPH test na novim rezidualima dobivenima iz kointegracijske regresije izračunate na temelju detrendiranih serija. Rezultati ukazuju na postojanje djelomične kointegracije između potrošačkih kredita i kamatnih stopa u oba slučaja, tj. sa i bez strukturnih lomova.

Ključne riječi: potrošački krediti, kamatne stope, djelomična kointegracija, strukturni lomovi, Turska

JEL klasifikacija: C20, E40

* Burcu Kiran, izvanredna profesorica, Istanbul University, Faculty of Economics, Istanbul, Turska, e-mail: kburcu@istanbul.edu.tr.