

# Çok Değişkenli Rejim Değişimi Modelleri ile Türkiye’de Durgunlukların Analizi

## Özet

**K. Batu TUNAY**

Bu çalışmada, Türkiye’de durgunlukların MD-VAB ve SBMD VAB modelleriyle analiz edilmeleri ve temel özelliklerinin belirlenmesi amaçlanmıştır. 1987:1 ve 2010:4 dönemi üç aylık verileri kullanılarak yapılan tahminlerde, durgunluk ve genişleme dönemleri arasındaki rejim değişimlerinin karşılıklı bağıllık gösterdikleri belirlenmiştir. Genişleme dönemleri uzadıkça, onları izleyen durgunluk dönemlerinin de uzadığı tespit edilmiştir. Ayrıca, durgunlukların ortalama süresinin altı ay ve genişleme dönemlerinin ortalama süresinin de kırk ay olduğu sonucuna varılmıştır. Son olarak her iki modelin de örneklem içi kestirim sonuçları incelendiğinde, referans durgunluk serisini büyük oranda yansıttıkları gözlenmiştir.

**Anahtar Kelimeler:** *Durgunluklar, rejim değişimi, MD-VAB modelleri, SBMD-VAB modelleri, kestirim*

## Analysis of Recessions in Turkey with Multivariate Regime Switching Models

### Abstract

This study aims to analyze and determine basic features of recessions in Turkey using MS-VAR and DDMS-VAR models. Estimations made using by quarterly data between periods of 1987:1 and 2010:4, determine that regime changes between recession and expansion periods show interdependence. If expansion periods lengthen, recession period following that expansion period lengthen too. Also, study concludes that average duration of recessions are six months and average duration of expansions are forty months. Finally, the results of in-sample forecast of both models drastically reflect reference recessions.

**Keywords:** *Recessions, regime switching, MS-VAR models, DDMS-VAR models, forecasting.*

<sup>1</sup> Doç. Dr., Y.T.Ü. Meslek Yüksekokulu, İ.İ.P.Bölümü Bankacılık ve Sigortacılık Programı, btunay@yildiz.edu.tr  
Katkılarından ötürü değerli meslektaşım Dr. Tekin Özübek’e teşekkür ederim.