

## ***Does Purchasing Power Parity Hypothesis Hold for Latin American Countries?<sup>1</sup>***

*Satın Alma Gücü Paritesi Hipotezi Seçilmiş Latin Amerika Ülkeleri için Geçerli midir?*

Harun BAL<sup>2</sup>

Müge MANGA<sup>3</sup>

Esra BALLI<sup>4</sup>

Mehmet Akif DESTEK<sup>5</sup>

### **ABSTRACT**

This paper investigates the validity of Purchasing Power Parity utilizing Fourier unit root tests for the period of 2000m1-2015m2 for Brazil, Chile, Colombia and Mexico. The findings show that the Purchasing Power Parity is valid in Brazil and Colombia in case of considering structural breaks. Additionally, Purchasing Power Parity holds for all countries in case of structural breaks and nonlinearity.

**Keywords:** Purchasing power parity hypothesis, Structural breaks, Fourier series

### **ÖZET**

Satın Alma Gücü Paritesi'nin geçerliliğinin incelenmesi uluslararası para ekonomileri ve siyasi nedenler açısından önem taşımaktadır. Bu çalışma, Brezilya, Şili, Kolombiya ve Meksika'da Satın Alma Gücü Paritesi hipotezinin geçerliliğini Fourier birim kök testleri ile 2000m1-2015m2 dönemi için test etmektedir. Elde edilen sonuçlara göre, yapısal kırılmaların dikkate alınması durumunda Brezilya ve Kolombiya için SAGP hipotezi geçerli iken hem yapısal kırılmanın hem de doğrusal olmayan yapıların dikkate alınması durumunda Satın Alma Gücü Paritesi hipotezi tüm ülkeler için geçerlidir.

**Anahtar Kelimeler:** Satın Alma Gücü Paritesi Hipotezi, Yapısal Kırılmalar, Fourier Serileri

<sup>1</sup> The first version of this paper was presented at 19th International Academic Conference which held in Florence, Italy, 16–19 September 2015

<sup>2</sup> Prof.Dr., Çukurova Üniversitesi İİBF İktisat Bölümü, [harunbal@cu.edu.tr](mailto:harunbal@cu.edu.tr)

<sup>3</sup> Araş.Gör., Çukurova Üniversitesi İİBF İktisat Bölümü, [mmanga@cu.edu.tr](mailto:mmanga@cu.edu.tr)

<sup>4</sup> Araş.Gör., Çukurova Üniversitesi İİBF İktisat Bölümü, [esraballi@cu.edu.tr](mailto:esraballi@cu.edu.tr)

<sup>5</sup> Araş.Gör., Gaziantep Üniversitesi İİBF İktisat Bölümü, [adestek@gantep.edu.tr](mailto:adestek@gantep.edu.tr)