

Son Değişiklik Tarihi: 08.10.2021

## İKTİSAT ANABİLİM DALI DOKTORA YETERLİK SINAVLARI DÜZENLEME VE YÜRÜTME ESASLARI

Bu doküman, YÖK Lisansüstü Eğitim ve Öğretim Yönetmeliği ve TOBB ETÜ Lisansüstü Eğitim-Öğretim ve Sınav Yönetmeliği'ne uygun olarak düzenlenecek ve yürütülecek İktisat Anabilim Dalı Doktora Yeterlik sınavlarına ait esasları sunmaktadır.

**Not:** TOBB-ETÜ'de eğitim 3 dönem olarak uygulanmaktadır. Bu dokümanda içinde "yarıyıl" ifadesi geçen tüm süre hesaplamalarında, 1 Eylül-31 Ocak arası bir yarıyıl ve 1 Şubat-30 Ağustos arası bir diğer yarıyıl olarak kabul edilir.

**Madde 1.** Yeterlik sınavları yılda iki kez olmak üzere, ilki Haziran-Temmuz ve ikincisi Aralık-Ocak aylarında yapılır.<sup>1</sup>

**Madde 2.** Doktora Yeterlik Sınavı yazılı ve sözlü olmak üzere iki bölümden oluşur. Yazılı sınav iki bölümden oluşur:

- i. Mikroekonomi Temel Konular
- ii. Makroekonomi Temel Konular

i. Mikroekonomi Temel Konular bölümü, yüksek lisans (YL) programının ilk senesinde yer alan temel mikroekonomi derslerini (İKT 511 ve İKT 512) ve doktora zorunlu mikroekonomi dersini (İKT 601) kapsar.

ii. Makroekonomi Temel Konular bölümü, yüksek lisans (YL) programının ilk senesinde yer alan temel makroekonomi derslerini (İKT 531 ve İKT 532) ve doktora zorunlu makroekonomi dersinin (İKT 603) bir kısmını kapsar.

**Madde 3.** Doktora programına yüksek lisans derecesi ile kabul edilen öğrenci en geç beşinci yarıyılın, lisans derecesi ile kabul edilmiş olan öğrenci en geç yedinci yarıyılın sonuna kadar ilk yeterlik sınavına girmiş olmalıdır. Bu süre, zorunlu hallerde, Enstitü Yönetim Kurulu kararıyla en çok bir yarıyıl uzatılabilir. Belirtilen süreler sonunda doktora yeterlik sınavına mazeretsiz olarak girmeyen öğrencinin doktora programı ile ilişkisi kesilir.<sup>2</sup>

**Madde 4.** 2019/2020 Yaz dönemi veya öncesinde derslerini başarıyla tamamlayan öğrenci Madde 3'te belirtilen azami süreleri aşmamak kaydıyla, derslerini başarıyla tamamladıktan sonra açılan ilk iki yeterlik sınavından birine girmek zorundadır. Bu iki sınavdan hiçbirine girmeyen öğrenci ilk yeterlik yazılı sınavının tüm bölümlerinden 0 (sıfır) puan almış ve sözlü sınavında başarısız olmuş sayılarak ilk yeterlik sınavında başarısız olmuş sayılır ve bir sonraki yarıyıldaki ikinci yeterlik sınavına alınır. Bu sınava da girmeyen ya da girip de başarısız olan öğrencinin doktora programı ile ilişkisi kesilir.

**Madde 5.** 2020/2021 Güz dönemi veya sonrasında derslerini başarıyla tamamlayan öğrenci Madde 3'te belirtilen azami süreleri aşmamak kaydıyla, ilk yeterlik sınavına aşağıdaki tabloda yer alan takvime göre girmek zorundadır.

<sup>1</sup> TOBB ETÜ Lisansüstü Eğitim-Öğretim ve Sınav Yönetmeliği Madde 24/a

<sup>2</sup> TOBB ETÜ Lisansüstü Eğitim-Öğretim ve Sınav Yönetmeliği Madde 24/b

<u>Derslerin Başarıyla Tamamlandığı Dönem</u>	<u>İlk Kez Girilecek Yeterlik Sınavı</u>
Güz	<b>En geç</b> derslerin başarıyla tamamlandığı Güz dönemini takip eden ilk Haziran-Temmuz aylarında yapılacak yeterlik sınavı
Bahar	<b>En geç</b> derslerin başarıyla tamamlandığı Bahar dönemini takip eden ilk Haziran-Temmuz aylarında yapılacak yeterlik sınavı
Yaz	<b>En geç</b> derslerin başarıyla tamamlandığı Yaz dönemini takip eden ilk Aralık-Ocak aylarında yapılacak yeterlik sınavı

İlgili sınava girmeyen öğrenci ilk yeterlik yazılı sınavının tüm bölümlerinden 0 (sıfır) puan almış ve sözlü sınavında başarısız olmuş sayılarak ilk yeterlik sınavında başarısız sayılır ve bir sonraki yarıyılıda ikinci yeterlik sınavına alınır. Bu sınava da girmeyen ya da girip de başarısız olan öğrencinin doktora programı ile ilişkisi kesilir.

**Madde 6.** Öğrenci, ilk kez veya ilk sınavda başarısız olduğu için ikinci kez yeterlik sınavına girmek istediğini Aralık-Ocak aylarında yapılacak yeterlik sınavı için 1 Aralık ve Haziran-Temmuz aylarında yapılacak yeterlik sınavı için 31 Mayıs tarihine kadar İktisat Bölüm Başkanlığı'na dilekçe ile bildirmek zorundadır. Akademik takvimde ilgili sınavlar için son başvuru tarihi belirtilmişse, akademik takvimde belirtilen tarihler ile yukarıda belirtilen tarihlerden daha önce gelen tarih ilgili sınav için son başvuru tarihi olarak kabul edilir. Herhangi bir yeterlik sınavına girmek için başvurduktan sonra sınava girmeyen öğrenci, sınavı takip eden 3 iş günü içerisinde varsa mazeretini Sosyal Bilimler Enstitüsü'ne sunar. Enstitü Yönetim Kurulu tarafından mazereti kabul edilen öğrenci girmediği sınava Doktora Yeterlik Komitesi tarafından belirlenen tarihte girer; mazeretini belirtilen sürede sunmayan ya da mazereti kabul edilmeyen öğrenci ise girmediği yeterlik sınavında başarısız olmuş sayılır.

**Madde 7.** Doktora Yeterlik Komitesi, yeterlik sınavını alacak her öğrenci için en az iki üyesi TOBB ETÜ dışındaki bir yükseköğretim kurumundan olmak üzere ve bir üyesi (oy hakkı olmadığı durumda) öğrencinin danışmanı olmak üzere 6 kişilik bir sınav jürisi belirler ve Sosyal Bilimler Enstitüsü'ne sunar. Danışmanın oy hakkı olup olmadığına Enstitü Yönetim Kurulu karar verir. Kurulun danışmanın oy hakkı olduğuna karar vermesi durumunda, Doktora Yeterlik Komitesi, en az 2 dış üye şartını sağlayacak şekilde 5 üyelik bir sınav jürisi belirler ve Sosyal Bilimler Enstitüsü'ne sunar.

**Madde 8.** Yazılı sınavın iki bölümü bir hafta içinde (aynı veya farklı günlerde) yapılır. Yazılı sınavın her bölümü eşit ağırlıkta (1/2) olup, her bölüm 100 (yüz) puan üzerinden değerlendirilir. Her bir yazılı sınav bölümü için öğrencinin nihai notu, Doktora Yeterlik Komitesi'nin görevlendireceği öğretim üyelerinin ve sınav jürisinin oy hakkı bulunan 5 üyesinin değerlendirme puanlarının aritmetik (eşit ağırlıklı) ortalamasına eşittir. Öğrenci girdiği bir yazılı sınavının (varsa) katılmadığı bölümlerinden 0 (sıfır) puan almış sayılır. Yazılı sınavın her bölümü için nihai notu en az 40 (kırk) puan olan ve iki bölüme ait nihai notlarının ortalaması da en az 60 (altmış) puan olan öğrenci yazılı sınavda başarılı sayılır. Bu şartlardan en az birini sağlayamayan öğrenci yazılı sınavda başarısız sayılır.

**Madde 9.** İlk kez aldığı yeterlik sınavının yazılı bölümünde başarısız olan öğrenci sözlü sınava alınmaz ve ilk yazılı sınavda 40 (kırk) puanın altında not aldığı bölüm(ler)den ve (ikinci yeterlik sınavı için başvuru dilekçesinde bildirmiş olmak şartıyla) sınav ortalamasını yükseltmek için yazılı sınavın girmek istediği (varsa) diğer bölümlerinden bir sonraki yarıyıl tekrar yazılı sınava alınır. Yazılı sınavın her bir bölümü için, öğrencinin girdiği son yazılı sınavdaki notu geçerli kabul edilir. Bir bölümünü ya da tamamını ikinci kez aldığı yeterlik yazılı sınavından başarısız olan öğrencinin doktora programı ile ilişkisi kesilir.

**Madde 10.** İlk kez veya ikinci kez aldığı yazılı sınav aşamasında başarılı olan öğrenci, başarı durumunun belirlenmesinden itibaren bir hafta içinde sözlü sınava alınır. Sınav jürisinin oy hakkı bulunan 5 üyesi öğrencinin sözlü sınavda başarılı veya başarısız olduğuna salt çoğunlukla karar verir. Sözlü sınavda da başarılı olan öğrenci Yeterlik sınavında başarılı sayılır. Sözlü sınavda başarısız sayılan öğrenci, şayet yeterlik sınavını geçmek için kendisine tanınmış iki yarı yıllık süreyi tamamlamışsa doktora programı ile ilişkisi kesilir; aksi durumda bir sonraki yarıyıl tekrar sözlü sınava alınır. Bu öğrenci ikinci kez girdiği sözlü sınavında başarılı sayılırsa yeterlik sınavında başarılı sayılır; sözlü sınavında başarısız olursa öğrencinin doktora programı ile ilişkisi kesilir.

**Madde 11.** Yeterlik sınavı jürisi, yeterlik sınavını başaran bir öğrencinin, ders yükünü tamamlamış olsa bile, toplam kredi miktarının üçte birini geçmemek şartıyla fazladan ders/dersler almasını isteyebilir. Öğrenci, ilgili enstitü kararıyla belirlenecek dersleri başarmak zorundadır.<sup>3</sup>

**Madde 12.** Her bir Yeterlik Sınavı, bu sınav için son başvuru tarihinde geçerli olan esaslar çerçevesinde yürütülür.

---

<sup>3</sup> YÖK Lisansüstü Eğitim ve Öğretim Yönetmeliği Madde 19/6

# **SUBJECT & READING LISTS FOR**

## **THE “MICROECONOMICS CORE SUBJECTS” EXAM**

Recommended and other readings below belong to the following books:

[FT] Fudenberg, Drew and Jean Tirole, Game Theory, The MIT Press, 1991.

[JR] Jehle, Geoffrey and Reny, Philip, Advanced Microeconomic Theory, Pearson Education, Third Edition.

[Kreps] David M. Kreps, A course in Microeconomic Theory, Oxford University Press, 1995.

[MWG] A. Mas-Colell, M. Whinston and J. Green, Microeconomic Theory, Oxford University Press, 1995.

[Osborne] Osborne, Martin J., An Introduction to Game Theory, Oxford University Press, 2009.

[Varian] Hal Varian, Microeconomic Analysis, W. W. Norton & Company, Third Edition.

### **SUBJECTS**

#### **A. CONSUMER AND PRODUCER THEORY, GENERAL EQUILIBRIUM AND WELFARE ECONOMICS**

1. **Preferences and Choice.** Preference relations, choice rules, the relation between preferences and choice.

*Recommended Readings:* [MWG] Chapter 1.

*Other Readings:* [Kreps] Chapter 2.

2. **Demand Theory.** Classical Theory: preference relations, utility representation of preferences, the utility maximization problem and comparative statics. Compensated demand and the Slutsky equation. Expenditure minimization and duality. Roy's identity and Shephard's lemma. Revealed preference analysis. The strong axiom and the utility hypothesis.

*Recommended Readings:* [MWG] Chapters 2 and 3.

*Other Readings:* [Varian] Chapters 7,8 and 9, [JR] Chapters 1 and 2, [Kreps] Chapter 2.

3. **Production Theory.** Production sets. The competitive firm. Cost and profit functions. Duality.

*Recommended Readings:* [MWG] Chapter 5.

*Other Readings:* [Varian] Chapters 1-6, [JR] Chapter 3.

4. **Choice under Uncertainty.** Expected utility theory, money lotteries, risk aversion.

*Recommended Readings:* [MWG] Chapter 6.

*Other Readings:* [Varian] Chapter 11, [JR] Chapter 2.4.

5. **Equilibrium and Welfare.** Pareto efficiency, Walrasian equilibrium, the first- and second- fundamental welfare theorems, existence of Walrasian equilibrium, core, general equilibrium under uncertainty, Arrow-Debreu equilibrium, asset markets, incomplete markets.

*Recommended Readings:* [Varian] Chapters 17, 18 and 21, [MWG] Chapter 19.

*Other Readings:* [MWG] Chapters 16 and 17, [JR] Chapter 5.

## **B. GAME THEORY**

1. **Noncooperative Games.** What is a game? Strategy, extensive-form and normal form representations of a game.

*Recommended Readings:* [MWG] Chapter 7.

*Other Readings:* [Osborne] Chapter 1.

2. **Simultaneous-Move Games.** Dominant and dominated strategies, rationallyizable strategies, Nash equilibrium, simultaneous-move games under incomplete information, Bayesian Nash equilibrium. Applications: auctions.

*Recommended Readings:* [MWG] Chapter 8.

*Other Readings:* [Osborne] Chapters 2-4 and 12, [FT] Chapters 1 and 2.

3. **Dynamic Games.** Backward induction, sequential rationality, subgame perfect Nash equilibrium, (Weak) perfect Bayesian Nash equilibrium, sequential equilibrium. applications: alternating-offer bargaining, repeated games, signalling.

*Recommended Readings:* [MWG] Chapter 9.

*Other Readings:* [Osborne] Chapters 5-6 and 9-10, [FT] Chapter 3, 6, 8.

## **C. SELECTED TOPICS IN MICROECONOMICS**

For each student taking the proficiency exam, topics covered in the İKT 601 course that the student has taken will be included in the exam.

# **SUBJECT & READING LISTS FOR**

## **THE “MACROECONOMICS CORE SUBJECTS” EXAM**

Recommended and other readings below belong to the following books:

[Acemoglu] Acemoglu, D. Introduction to Modern Economic Growth, Princeton University Press, 2009.

[BB] Bagliano, F.C., and Bertola, G. Models for Dynamic Macroeconomics, 2004.

[Benassy] Benassy, J-P. Macroeconomic Theory, Oxford. 2011.

[Blanchard] Blanchard, O. Macroeconomics, Prentice-Hall. 2016.

[BS] Barro, R. J., and Sala-i-Martin, X. Economic Growth. 1998.

[Chugh] Chugh, S. K. Modern Macroeconomics, MIT. 2015.

[Deaton] Deaton, A. Understanding Consumption, 1993.

[Gali] Gali, J. Monetary Policy, Inflation and the Business Cycle: An Introduction to the New Keynesian Framework. 2015.

[Gertler] Marc Gertler (2019) Lecture Notes

[Heijdra] Heijdra, B. J. Foundations of Modern Macroeconomics, Oxford. 2009.

[LS] Ljungqvist, L., and Sargent, T.J. Recursive Macroeconomic Theory, The MIT Press, 2000.

[Mark] Mark, N. C. International Macroeconomics and Finance: Theory and Empirical Methods, Blackwell. 2000.

[Ozatay] Özatay, F. Parasal İktisat: Kuram ve Politika, 2015.

[Romer] Romer, D. Advanced Macroeconomics. 2018.

[Sims] Eric Sims (2017) Lecture Notes

*Introductory material:* [Blanchard] & [Chugh]

# SUBJECTS

## 1. ECONOMIC GROWTH

- Solow and Swan Model
- Overlapping-Generations Model of Growth
- Ramsey Model
- One Sector *AK* Model of Endogenous Growth
- Two Sector *AK* Model of Endogenous Growth
- Growth Models with Endogenous Technological Change

### Recommended Readings:

[Acemoglu] Chapters 8-13; [BS] Chapters 1, 2, 3.1, 3.8, 4.1, 4.2, 4.3, 5.1, 5.2.1, 5.2.2, 6.1, 6.3; [LS] Chapter 11; [Romer] Chapters 1, 2, 3

## 2. ECONOMIC FLUCTUATIONS-CLOSED ECONOMY (AD-HOC MODELS)

- Aggregate Demand and Supply
- Adaptive Expectations / Rational Expectations
- Policy Ineffectiveness, Government Budget and Fiscal Policy, Monetary Policy

### Recommended Readings

- [Heijdra]
  - Ch 1: Who is who in macroeconomics?
  - Ch 2: Dynamics in aggregate demand and supply.
  - Ch 3: Rational expectations and economic policy.
  - Ch 5: The government budget deficit
- [Ozatay]
  - Ch 7: Parasal aktarma kanalları.
  - Ch 8: Enflasyonun nedenleri.
  - Ch 12: Maliye politikası ile para politikası arasındaki etkileşim
  - Ch 13: Para politikası rejimleri-1
  - Ch 14: Para politikası rejimleri-2
- [Romer]
  - Ch 12: Monetary policy
  - Ch 13: Budget deficits and fiscal policy



- [Benassy]
  - Ch 2: Output, inflation and stabilization.
  - Ch 3: Rational expectations.
  - Ch 19: Dynamic consistency and credibility.

### **3. ECONOMIC FLUCTUATIONS-OPEN ECONOMY (AD-HOC MODELS)**

- Open Economy Macro-Models
- Determination of Exchange Rate

#### Recommended Readings

- [Mark]
  - Ch 1: Some institutional background
  - Ch 3: The monetary model
  - Ch 6: Foreign exchange market efficiency
  - Ch 7: The real exchange rate
  - Ch 8: The Mundell-Fleming model
- [Ozatay]
  - Ch 4: Faiz haddinin belirlenmesi
  - Ch 5 ve 16: Döviz kurunun belirlenmesi.

### **4. ECONOMIC FLUCTUATIONS-CLOSED ECONOMY (MICRO FOUNDED MODELS)**

- Dynamic Stochastic General Equilibrium Models
  - Real Business Cycle Theory
  - New Keynesian Models
  - Financial constraints
  - Financial market imperfections

#### Recommended Readings

[Romer] Chapters 5, 6, 7

[Benassy] Chapters 10, 11, 12, 13

[Sims] [https://www3.nd.edu/~esims1/grad\\_macro\\_17.html](https://www3.nd.edu/~esims1/grad_macro_17.html) Preliminaries, Value function iteration, Log-linearization, Solving linearized rational expectations models, Two-period consumption-saving models, Neoclassical growth, Real business cycle models, Stylized business cycle facts and the quantitative performance of the RBC model, Extensions of basic RBC framework, The basics of financial constraints, A New Keynesian model with price stickiness, Optimal monetary policy in the New Keynesian model, A New Keynesian model with both price and wage stickiness, A medium-scale New Keynesian DSGE model

[Gertler] <https://wp.nyu.edu/markgertler/teaching/> Financial market frictions and real economic activity (Part 1 and Part 2).

### Other Readings

[Gali] All chapters, except the last one.

### Articles

Prescott, Edward, 2016. "RBC Methodology and the Development of Aggregate Economic Theory," Handbook of Macroeconomics, edition 1, volume 2, chapter 22, 1759-1787.

Gali, Jordi, 2018, "The State of New Keynesian Economics: A Partial Assessment," Journal of Economic Perspectives, 32(3), 87-112.

## **5. ECONOMIC FLUCTUATIONS-OPEN ECONOMY (MICRO FOUNDED MODELS)**

Open Economy New Keynesian Model

### Recommended Readings

[Gali] Last chapter

[Mark] Chapter 9

J. Gali and T. Monacelli (2005). Monetary policy and exchange rate volatility in a small open economy. Review of Economic Studies, 72: 707-734.

## **6. CONSUMPTION AND PORTFOLIO CHOICE**

- Dynamic Consumption Theory
  - Permanent Income and Optimal Consumption
  - Optimal Consumption and Portfolio Choice
  - Empirical Issues
  - Precautionary Saving
  - Consumption and Financial Returns
  - Dynamic Programming

### Recommended Readings

[BB] Chapters 1.1, 1.2, 1.3, 1.4

### Other Readings

[Deaton], [Romer]

### Articles

Merton, R. C. 1969. "Lifetime portfolio selection under uncertainty: The continuous-time case", *Review of Economics and Statistics*, 51, 247-57.

Merton, R. C. 1971. "Optimal consumption and portfolio rules in a continuous time model", *Journal of Economic Theory*, 373-413.

## **7. INVESTMENT**

- Tobin's  $q$
- Investment with Adjustment Costs

### Recommended Readings

[Romer] Chapter 9

[Heijdra] Chapter 4

## **8. UNEMPLOYMENT**

- Job Search, Matching, and Unemployment
- Efficiency-Wage Model

### Recommended Readings

[Pissarides] Chapters 1.1-1.5; [LS] Chapter 5; [Romer] Chapter 10.1-10.3, 10.5-10.8