

Ülke Riski Bileşenlerinin Bankacılık ve Reel Sektör Üzerine Etkileri: Türkiye Örneği, 1993-2015

The Effects of Country Risk Components on the Banking Sector and Reel Sector

Recep KÖK¹

Ramazan EKİNCİ²

A.Elif Ay YALÇINKAYA³

ÖZET

Bu çalışmanın amacı ekonomik, finansal ve politik risklerden oluşan ülke riski bileşenlerinden hangisinin bankacılık ve reel sektör performansları üzerinde daha etkin sonuçlar doğurduğunu test etmektir. Başka bir ifadeyle ülke riski ile sektör performansı arasındaki ilişkiyi ortaya koyarak ülkedeki kaynak kullanımını olumsuz etkileyen ülke risklerini analiz etmektir. Ayrıca Türkiye ekonomisi açısından, koalisyonlar ve tek parti dönemlerine ilişkin risk yönetimindeki performansı aydınlatmak suretiyle istikrar olgusunun yönünü analiz etmektir. Burada bankacılık sektörü özelinde aktif karlılık oranı; reel sektörün performansını temsilen de sanayi üretim endeksi, vekil değişkenler olarak tanımlanmıştır. 1993 Aralık – 2015 Eylül dönemine ait çeyreklik verilerden oluşan veri seti kullanılmış ve ARDL yönteminden yararlanılmıştır. Her iki sektöre yönelik yapılan ARDL modeli tahmin sonuçlarından, ekonomik ve politik risklerin bankacılık sektörü üzerinde; finansal risklerin ise reel sektör üzerinde negatif ve anlamlı etkisinin olduğu görülmektedir.

Anahtar Kelimeler: Ekonomik risk, politik risk, finansal risk, bankacılık sektörü, reel sektör

ABSTRACT

In this study, it is aimed to determine which one of the country risk components consisting of economic, financial and political risks affects efficiently banking and reel sectors' performance. In other words, it is aimed to analyze the country risk components affecting negatively resource use, by determining the relation between country risk and sectoral performance. As regards, it is analyzed the performance on risk management in Turkish economy in terms of the coalition governments and one-party-governments. We describe return on assets for banking and industrial production index for real sector as proxy variables. And we use the database quarterly for the period between December 1993 and September 2015 and ARDL method. According to ARDL results for both of the sectors, it is concluded that economic and politic risks have a negative and significant effect on banking sector and financial risk has a negative and significant effect on real sector.

Keywords: Economic risk, political risk, financial risk, banking sector, reel sector

¹ Prof.Dr., Dokuz Eylül Üniversitesi, İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi, İktisat Bölümü, recep.kok@deu.edu.tr

² Araş.Gör., Dokuz Eylül Üniversitesi, İ.İ.B.F., İktisat Bölümü, ramazan.ekinci@deu.edu.tr

³ Araş.Gör.Dr., Dokuz Eylül Üniversitesi, İ.İ.B.F., İktisat Bölümü, elif.ay@deu.edu.tr