

Asimetrik Panel Nedensellik Testi: Gelişmekte Olan Ülkelerin Borsaları Üzerine Bir Uygulama³

Doç. Dr. Şakir Görmüş
Sakarya Üniversitesi
sgormus@sakarya.edu.tr

Doç. Dr. Veli Yılandı
Sakarya Üniversitesi
yilandı@sakarya.edu.tr

Arş. Gör. Mücahit Aydın
Sakarya Üniversitesi
aydinm@sakarya.edu.tr

Özet

Değişkenler veya olaylar arasındaki ilişki anlamına gelen nedensellik kavramı geçmişten bugüne kadar birçok bilim dalı tarafından inceleme konusu olmuştur. Özellikle oynaklığın fazla olduğu değişkenlerde simetrik yerine asimetrik ilişkilerin incelenmesi daha güvenilir sonuçlar elde edilmesine neden olmaktadır. Bu çalışmada panel veriler için yeni bir asimetrik nedensellik testi geliştirilmesi amaçlanmıştır. Konya'nın panel nedensellik testinden yola çıkarak asimetrik panel nedensellik testi geliştirilmiştir. Geliştirilen asimetrik panel nedensellik testi, gelişmekte olan 11 ülkenin borsa endeksleri ile döviz kurları arasındaki asimetrik ilişkinin araştırılmasında kullanılmıştır ve sonuçlar simetrik panel nedensellik testi ile karşılaştırılmıştır. Çalışmanın sonuçlarına göre simetrik panel nedensellik testlerinin ortaya çıkaramadığı saklı ilişkiler yeni geliştirilen asimetrik panel nedensellik testi ile ortaya çıkarılmıştır.

Anahtar Kelimeler: Asimetri, Panel Veri, Asimetrik Nedensellik, Borsa, Döviz Kurları.

³ Bu çalışma, Doç. Dr. Şakir GÖRMÜŞ ve Doç. Dr. Veli YILANCI danışmanlığında Mücahit AYDIN'ın tamamladığı yüksek lisans tezinden üretilmiştir.