

The Asymmetric Causality Analysis of the Relationship between Public Sector Size and Unemployment in Turkey

Burcu Yürük

Eskişehir Osmangazi University, Turkey
burcuuyuruk@gmail.com

Hakan Acaroğlu

Eskişehir Osmangazi University, Turkey
hacaroglu@ogu.edu.tr

Abstract:

The continuing arguments about what should be the optimal public sector share today are among the issues of economic policy for many years. Although there are different ideas about functionality of public policies in the literature, it is obvious that these policies are affecting the entire economy directly or indirectly. For this reason, determining the share of public sector size in the economy is important in terms of macroeconomic variables. The relationship of unemployment rate with public sector size which is one of the indicated macroeconomic variables, is expressed by Burton Abrams (1999) with Abrams curve hypothesis. According to this hypothesis, the expansion of the public sector size increases unemployment rate. In this study, the validation of the hypothesis of Abrams curve is analyzed with Hatemi-J (2012) asymmetric causality test which takes into account the cumulative positive and negative changes of series by using 1985-2019 time series data in Turkey. The findings that are obtained from analysis are expected to be useful in determining the optimal public sector size in terms of employment policies to be followed.

Keywords: Abrams Curve, Public Sector Size, Hatemi-J (2012) Causality Test

JEL Codes: H50, J60, C32

Türkiye’ de Kamu Sektörü Boyutu ve İşsizlik Arasındaki İlişkinin Asimetrik Nedensellik Analizi

Özet:

Günümüzde optimal kamu sektörü payının ne olması gerektiğiyle ilgili devam eden tartışmalar uzun yıllardır ekonomi politikasının önemli konuları arasında yer almaktadır. Literatürde kamu politikalarının işlevselliğine ilişkin farklı görüşler yer alsa da bu politikaların ekonominin bütününe doğrudan ya da dolaylı olarak etkilediği açıktır. Bu nedenle kamu sektörü boyutunun ekonomi içindeki payının belirlenmesi makroekonomik değişkenler açısından önem arz etmektedir. Söz konusu makroekonomik değişkenlerden biri olan işsizlik oranının kamu sektörü boyutu ile ilişkisi Burton A. Abrams (1999) tarafından Abrams eğrisi hipotezi ile ifade edilmektedir. Bu hipoteze göre, kamu sektörünün genişlemesi işsizlik oranını artırmaktadır. Bu çalışmada, Türkiye’ de Abrams eğrisi hipotezinin geçerliliği serilerin birikimli pozitif ve negatif değişimlerini dikkate alan Hatemi-J (2012) asimetrik nedensellik testi ile ve 1985-2019 zaman serisi verileri kullanılarak analiz edilmektedir. Analizden elde edilen bulguların izlenecek istihdam politikaları açısından optimal kamu sektörü boyutunun belirlenmesinde faydalı olacağı öngörülmektedir.

Anahtar Kelimeler: Abrams Eğrisi, Kamu Sektörü Boyutu, Hatemi-J (2012) Nedensellik Testi

JEL Kodları: H50, J60, C32