

Economic Growth and the Unemployment Rate in Turkey

Hülya Kanalıcı Akay, Uludağ University, TR
hulyakanalici@uludag.edu.tr

Nejla Adanur Aklan¹, Uludağ University, TR
adanurn@uludag.edu.tr

Mehmet Çınar, Uludağ University, TR
mcinar@uludag.edu.tr

Abstract

The relationship between unemployment rate and economic growth has important implications for macroeconomic policy. Policymakers, who undertake the responsibility of stimulus policy to bring down the unemployment rate need to know the growth rate of the gdp. Variations in unemployment are inversely related to variations in output in any economy. This relation is named as Okun's law in economics literature. This study intends to test the validity of Okun's law during the period 2002 -2015 in Turkey. In order to examine the relationship between unemployment rate and economic growth, ECM and Johansen Cointegration test were applied to determine the relationship.

Keywords: Okun's Law, Turkey, Cointegration

Jel Codes: E23, E24, E27

Türkiye'de Ekonomik Büyüme ve İşsizlik Oranı

Öz

İşsizlik oranı ile ekonomik büyüme arasındaki ilişkilerin makro ekonomi politikaları açısından önemli etkileri vardır. İşsizliği düşürmeye yönelik politikalar belirlemekle yükümlü olan otoritelerin, bu doğrultuda gerekli olan gsyih büyüme oranını bilmeleri gerekir. Ekonomilerdeki genel eğilim, işsizlik oranlarındaki değişim ile çıktı düzeyindeki değişim arasında zıt yönlü ilişkinin olmasıdır. Söz konusu ilişki literatürde Okun Yasası olarak adlandırılmaktadır. Bu çalışmada Türkiye'de 2002-2015 döneminde Okun Yasası'nın geçerli olup olmadığı araştırılacaktır. İşsizlik oranı ile ekonomik büyüme oranı arasındaki ilişkinin tespit edilmesinde ECM ve Johansen koentegrasyon analizlerinden yararlanılacaktır.

Anahtar Kelimeler: Okun Kanunu, Türkiye, Koentegrasyon

Jel Kodları: E23, E24, E27

¹ **Corresponding Author:** E-mail: adanurn@uludag.edu.tr Adress: Uludag University, Faculty of Economics and Administrative Sciences, Department of Economics Phone: 0 224 29 41 193