

Political Business Cycles: The Case of Turkey (1985-2014)

Erdem Güdenođlu¹, Bülent Ecevit University, TR
erdemgudenoglu@gmail.com
Ahmet Beřkaya, Bülent Ecevit University, TR
ahmetbeskaya@hotmail.com

Abstract

Political business cycle means that incumbent governments manipulate the economy in direction of their self-interests in order to maximize their votes and re-election chances via enhancing voters' prosperity prior to elections. The aim of this study is to investigate whether such manipulations exist for Turkey in the light of the Political Business Cycles Theories.

Using quarterly data from 1985 to 2014 and applying autoregressive integrated moving average (ARIMA) models, we carry out the analysis by focusing on fiscal policy instruments (namely, government spendings, tax incomes, transfer payments, primary balance). Our estimation results find the evidence of political business cycle in Turkey as the fiscal policy instruments under consideration are fluctuated in election periods.

Keywords: Politic Fluctuations, Public Policy, ARIMA Model
Jel Codes: E32, E6, H2

Politik Konjonktür Dalgalanmaları: Türkiye Uygulaması (1985-2014)

Öz

Politik konjonktür dalgalanmaları, iktidardaki partilerin seçimden önce seçmenlerin refahını iyileştirmek suretiyle alacakları oyları ve yeniden seçilme şanslarını artırmak için ekonomiyi kendi çıkarları doğrultusunda manipüle etmeleri anlamına gelmektedir. Bu çalışmanın amacı bu tür manipülasyonların Türkiye için geçerli olup olmadığını Politik Konjonktür Dalgalanmaları Teorileri ışığında incelemektir.

Analiz, 1985-2014 dönemi çeyreklik data ve Otoregresif Entegre Hareketli Ortalamalar (ARIMA) modelleri yardımıyla, maliye politikası araçlarına (kamu harcamaları, vergi gelirleri, transfer harcamaları, faiz dışı bütçe dengesi) odaklanarak yapılmıştır.

Regresyon sonuçları söz konusu maliye politikası araçlarının seçim dönemlerinde dalgalandığını gösterdiğinden, Türkiye'de politik konjonktür dalgalanmaları olduğu sonucuna ulaşılmıştır.

¹ **Corresponding Author:** Bülent Ecevit University, TR E-Mail: erdemgudenoglu@gmail.com

Anahtar Kelimeler: Politik Konjonktür Dalgalanmaları, Maliye Politikası, ARIMA Modeli

Jel Kodları: E32, E6, H2