

## **The Relation between Middle Income Trap and Cvapuital Stock: An Application on East and Southeast Asia Countries**

**Tuba Şahinođlu<sup>1</sup>**, Atatürk University, TR

[tsahinoglu@atauni.edu.tr](mailto:tsahinoglu@atauni.edu.tr)

**Emine Demet Ekinci**, Atatürk University, TR

[edekinci@atauni.edu.tr](mailto:edekinci@atauni.edu.tr)

### **Abstract**

Middle income trap, one of the popular concept recently, refers to the country that do not reach the high income country group status due to the sudden growth slowdown or prolonged stagnation after reaching the middle-income country status. To catch up middle income trap, it is important that countries are able to increase diversification in the industry and service sectors with structural change after reaching a certain point about the level of income.

In the literature, policies, offered to avoid the middle income trap, include some factors such increasing human and physical capital stock and the weight of exports on high-tech industry.

To discuss the relationship between the middle-income trap and capital power, the aim of this study is to determine the role of the three types of capital stock, physical, human and social, on catching up the middle income trap. The scope of the study consists of East and Southeast Asian countries. In the study covering for 2005-2014, it is used Panel Data Analysis. Dependent variable of the study is growth rate of per capita GNP. Independent variables are gross capital formation, secondary school enrollment and value index

**Keywords:** Middle Income Trap, Panel Data Analysis, East and Southeast Asia Countries

**Jel Codes:** O12, C23, O53

## **Orta Gelir Tuzağı ve Sermaye İlişkisi: Doğu Ve Güneydoğu Asya Ülkeleri Üzerine Bir Uygulama**

### **Öz**

Son dönemin popüler kavramlarından biri olan orta gelir tuzağı; orta gelirli ülke statüsüne kavuşmasına karşın, sonrasında yaşadığı ani büyüme yavaşlaması ya da uzun süreli durgunluk nedeniyle yüksek gelirli ülke konumuna ulaşamayan ülkeleri ifade etmektedir. Orta gelir tuzağından

---

<sup>1</sup> **Corresponding Author:** Atatürk University, TR, E-Mail: [tsahinoglu@atauni.edu.tr](mailto:tsahinoglu@atauni.edu.tr)

kurtulmak için ülkelerin gelir düzeyi belirli bir noktaya ulaştıktan sonra ekonominin yapısal dönüşümünü sağlayarak endüstri ve hizmet sektöründe çeşitlenmeye gidebilmesi önem arz etmektedir.

Literatürde orta gelir tuzağından kaçınmaya yönelik sunulan politikalar; beşeri sermayenin, sermaye stokunun ve yüksek teknoloji ürünlerinin sanayi ihracatı içindeki ağırlığının artırılması gibi unsurları içermektedir.

Çalışmanın amacı orta gelir tuzağı ve sermaye arasındaki ilişkiyi ele alarak sermayenin üç türü olan fiziki, beşeri ve sosyal sermaye stokunun orta gelir tuzağından kurtulmada ülkeler için önemini tespit etmektir. Çalışmanın kapsamını Doğu ve Güneydoğu Asya ülkeleri oluşturmaktadır. 2005-2014 yıllarını kapsayan çalışmada Panel Veri Analizi kullanılmaktadır. Çalışmanın bağımlı değişkeni kişi başına GSMH'deki artış oranıdır. Bağımsız değişkenler ise brüt sermaye oluşumu, ortaöğretim kayıt düzeyi ve güven endeksidir.

**Anahtar Kelimeler:** Orta Gelir Tuzağı, Panel Data Analizi, Doğu ve Güney Doğu Asya Ülkeleri

**Jel Kodları:** O12, C23, O53