

Economic Freedom and Human Development: A Panel Causality Test on Selected Countries

Ercan Bahtiyar ¹ and Mustafa Karabacak ²

Abstract

Economic and social development of a society is an important basis for the sustainability of development in the long term. At this point, people who live in a society that is considered to be economically free, by creating all the necessary conditions, also have a number of opportunities brought about by this situation. Because the level of economic freedom is an indicator of the attractiveness of a country for global capital. In addition, increased economic freedom increases stock prices and supports economic growth. On the other hand the level of human development is the most important indicator of the prestige and attractiveness of a country. This paper investigates the relationship between economic freedom and human development index, which are important indicators of economic development level and global prestige of a country. In this study, the causality between economic freedom and human development index was examined by Konya panel causality test for G7 and E7 countries data on economic freedom and human development indexes in the period of 1995-2015.

Keywords: Human Development, Economic Freedom, Well-being

JEL Codes : O15, F6, I3

¹ **Corresponding Author:** Uşak University, Uşak, Turkey, ercan.bahtiyar@usak.edu.tr

² Uşak University, Uşak, Turkey, mustafa.karabacak@usak.edu.tr

Ekonomik Özgürlük ve İnsani Gelişmişlik: Seçilmiş Ülkeler Üzerine Bir Panel Nedensellik Testi

Öz

Bir toplumun gerek ekonomik gerekse sosyal olarak kalkınması uzun vadede gelişiminin sürdürülebilirliği için atılan önemli bir temeldir. Bu noktada gerekli tüm şartları oluşturarak ekonomik olarak özgür kabul edilen bir toplum içerisinde yaşayan insanlar bu durumun getirdiği bir takım imkânlarla da sahip olurlar. Zira ekonomik özgürlüklerin seviyesi küresel sermaye açısından bir ülkenin çekiciliğinin de bir göstergesidir. Ayrıca artan ekonomik özgürlükler hisse senedi fiyatlarını arttırmakta ve ekonomik büyümeyi desteklemektedir. Diğer taraftan İnsani gelişmişlik seviyesi ise bir ülkenin saygınlığı ve çekiciliğinin en önemli göstergesidir. Bu çalışmada bir ülkenin ekonomik gelişmişlik seviyesi ve global itibarının önemli göstergeleri olan ekonomik özgürlükler ve insani gelişmişlik endeksi arasındaki ilişki ele alınmıştır. Çalışmada ekonomik özgürlükler ve İnsani gelişmişlik üzerine 1995-2015 yılları arasındaki dönemi kapsayan G7 ve E7 ülkelerinin verileriyle Konyá panel nedensellik testi aracılığıyla ekonomik özgürlükler ve insani gelişmişlik arasındaki nedensellik ilişkisi incelenmiştir.

Anahtar Kelimeler: İnsani Gelişmişlik, Ekonomik Özgürlük, Refah

JEL Kodları : O15, F6, I3