

**Ankara Et Borsası'nın Etkin Piyasa Hipotezine Uygunluğunun
Araştırılması**
*Research of Suitability of The Ankara Meat Exchange with The Efficient
Market Hypothesis*

H. Serdar YALÇINKAYA

Necmettin Erbakan Üniversitesi

Konya Ereğli Kemal Akman Meslek Yüksekokulu

Konya, Türkiye

orcid.org/0000-0002-5064-5144

syalcinkaya@konya.edu.tr

Özet

Bu çalışmanın amacı; AEB (Ankara Et Borsası) bünyesinde oluşan koyun karkas ve dana karkas et fiyatlarının etkin piyasa hipotezine uygunluğunun araştırılmasıdır. Araştırma kapsamında 2010-2016 yılları arasında haftalık koyun karkas ve dana karkas et fiyat endeksleri kullanılmıştır. Elde edilen endeksler TL (Türk Lirası) ve \$ (ABD Doları) değerleri üzerinden zaman serilerine dönüştürülerek, ADF ve PP birim kök test kullanılarak zaman serilerinin rassal hareket hipotezine uygunluğu araştırılmıştır. Ayrıca oluşturulan endeks verilerinin birbirleri ile olan ilişkileri Granger Nedensellik Analizi ile araştırılmıştır. Araştırmanın sonucunda AEB'nin her iki endeksinin de zayıf formda etkin olduğu sonucuna ulaşılmıştır.

Anahtar Kelimeler: Piyasa Etkinliği, Rassal Yürüyüş, Ankara Et Borsası

Abstract

The aim of this study to determine the compatibility of sheep carcass and beef carcass meat prices of AME (Ankara Meat Exchange) with an effective market hypothesis. In the scope of this research weekly sheep carcass and beef carcass meat price indexes were used between 2010-2016. Indices which obtained was converted to time series using TL (Turkish Lira) and \$ (US Dollar) values, and the suitability of the time series to the random motion hypothesis was investigated using the ADF and PP unit root test. In addition, the relationship between the generated index data and each other was investigated by Granger Causality Analysis. As a result of the research, it is concluded that both indexes of AEB are effective in weak form.

Keywords: Market Activity, RandomWalk, Ankara Meat Exchange