

## The Determinants of Firm Location Choice: An Empirical Analysis on ICI-1000

**Büşra Akın**

Mehmet Akif Ersoy Üniversitesi, Türkiye  
busakin07@gmail.com

**Ümit Seyfettinoğlu**

Akdeniz Üniversitesi, Türkiye  
umitk@akdeniz.edu.tr

### Abstract:

Firms' location choice is generally accepted as a vital factor to solve the specific problems of regional business environments and to determine the characteristics of investment climate that regions need for development. According to Location Theory, firms' location choice directly affects firm success. Also, clusters arising from the spatial concentration of firms and thus, industries are assumed "an important source of international specialization and trade" (Krugman, 1999) that enhance the regional competitiveness by affecting innovation processes. From this point of view, this study aims to identify the factors driving firms' location choice. These factors include firm-specific (size, employment, ownership, economic performance, firm efficiency), sector-specific (demand structure, business environment conditions (competition, costs, industrial tradition, public policy), technological intensity) and region-specific (labour market, agglomeration economies, public policy, economic outlook and financial development, infrastructure, accessibility and physical conditions) factors. Firms' location choice is modelled in reference to assumption that firms make their decisions under the objective of profit maximization, as in most fundamental analysis related to firm behaviour. The sample covers 954 manufacturing firms in Turkey's Top 500 and Second Top 500 Industrial Enterprises 2018 Surveys that are publicly announced by İstanbul Chamber of Industry (ICI). It also includes regional and sectoral information on relevant manufacturing firms. A nested logit model which based on the random utility approach is employed to estimate the location choice model. Results confirm that the firm-specific, sector-specific and region-specific factors affect firms' location choice.

**Keywords:** Firm Behaviour, Firm Location, Manufacturing

**JEL Codes:** D22, L30, L60

## Firma Lokasyon Tercihinde Belirleyici Faktörler: İSO-1000 Örneği Üzerinde Ampirik Bir Uygulama

### Özet:

Firmaların yerleşim (lokasyon) tercihlerinin bölgesel iş ortamlarında ortaya çıkan spesifik problemlerin çözülmesine ve bölgelerin ihtiyacı olan yatırım ortamı özelliklerinin belirlenmesine yardımcı olduğu kabul edilmektedir. Lokasyon Teorisi'ne göre firmaların lokasyon kararları firma başarısını doğrudan etkilemektedir. Diğer yandan, firmaların ve dolayısıyla endüstrilerin mekansal olarak toplanmaları ile oluşan kümeler, önemli uluslararası uzmanlaşma ve ticaret kaynakları yaratmakta (Krugman, 1999); yenilik süreçlerini etkileyerek bölgesel rekabet gücünün artmasını sağlamaktadır. Buradan hareketle çalışmanın amacı, firmaların lokasyon kararını etkileyen faktörlerin belirlenmesidir. Bu faktörler; firmaya özgü (büyüklük, istihdam, mülkiyet, ekonomik performans, firma etkinliği), sektörel (talep yapısı, iş ortamı koşulları (rekabet, maliyetler, endüstriyel gelenek, kamu politikaları), teknolojik yoğunluk) ve bölgesel (emek piyasası, yığılma ekonomileri, kamu politikaları, ekonomik görünüm ve finansal gelişim, altyapı, erişebilirlik ve fiziki koşullar) faktörleri kapsamaktadır.

Firma lokasyon seçimi, firma davranışına yönelik çoğu temel analizde olduğu gibi bir firmanın kârını maksimize etme amacıyla hareket ettiği varsayımı doğrultusunda modellenmektedir. Çalışmanın örnekleme; İstanbul Sanayi Odası tarafından yayımlanan 2018 yılı Türkiye'nin 500 Büyük ve İkinci 500 Büyük Sanayi Kuruluşu listelerinde yer alan toplam 954 imalat sanayi firmasına, bu firmaların faaliyet gösterdiği sektöre ve buldukları bölgeye ait bilgileri içermektedir. Lokasyon seçim modelinin tahmininde, rassal fayda yaklaşımına dayanan Nested (Yuvalanmış) Logit Model kullanılmaktadır. Ulaşılan sonuçlar, lokasyon seçiminin bölgeye, sektöre ve firmaya özgü karakteristiklerden etkilendiği savını doğrulamaktadır.

**Anahtar Kelimeler:** Firma Davranışı, Firma Lokasyonu, İmalat Sanayi

**JEL Kodları:** D22, L30, L60