

## **Effects of the COVID-19 Pandemic on the Firm Dynamics: Evidence from Turkey**

**Yigit Aydogan**

Kirklareli University, Turkey  
yigitaydogan@gmail.com

### **Abstract:**

One can expect that great economic uncertainty associated with the pandemic have important implications on new firm generation and business plans of entrepreneurs. It can also be said that perception of risk is higher in times when the daily economy is halted with widespread shutdowns taking place. In line with the increasing risks, closing firm count shall diverge from normal times during the pandemic economy. Therefore, the analysis of the effects of the pandemic on the businesses should be better conducted by considering firm dynamics. The data on the firm dynamics by Turkish cities spans between 2009-2020, for 132 months. However, the data on COVID-19 cases and deaths among Turkish cities is limited. Case numbers for cities on April 1 and 3, 2020 and COVID-19 related deaths on April 3, 2020 can be collected from publicly open resources. In this study, effects of the COVID-19 pandemic on firm dynamics are to be analyzed on the city-level in Turkey, while comparing with case and death data. Possible economic differentiations among cities during the course of the pandemic will be looked for based on the heterogeneous exposure of the cities to the virus. Based on this research, long term effects of the case and death numbers on the firm dynamics of each city are to be explored.

**Keywords:** firm dynamics, covid-19, pandemic economics.

**JEL Codes:** d22, i10, i19

## COVID-19 Pandemisinin Firma Dinamiklerine Etkisi: Türkiye Örneđi

### Özet:

Pandemi koşullarının getirdiği büyük belirsizlik ortamının yeni kurulacak şirketlere ve bu girişimcilerin planlarına büyük oranda etki etmesi beklenebilir. Ekonominin duraksadığı ve zorunlu kapanmaların olduğu bir dönemde girişimcilerdeki genel risk algısının arttığı söylenebilir. Artan risklerle uyumlu olarak pandemi ekonomisi koşullarında kapanan firma sayısında da normal döneme göre farklılaşma gözlemlenebilir. Bu nedenle pandeminin işletmeler üzerindeki ekonomik etkilerini incelerken hem yeni kurulan hem de kapanan firmaları incelemek yerinde olacaktır. İl bazlı firma dinamikleri veri seti 2009-2020 yılları arasında toplam 132 ay için mevcuttur. Türkiye'de il bazlı COVID-19 vaka ve ölü sayıları hakkında ise oldukça kısıtlı veri mevcuttur. Halka açık kaynaklardan Türkiye'deki her il için 1 ve 3 Nisan 2020 tarihlerindeki vaka sayıları ve 3 Nisan 2020 tarihindeki toplam virüs kaynaklı ölüm sayısına ulaşılabilir. Bu çalışmada COVID-19 pandemisinin firma dinamiklerine olan etkisi Türkiye'de il bazlı olarak incelenirken, aynı zamanda eldeki limitli COVID-19 vaka ve ölü sayılarıyla da karşılaştırılacaktır. Virüsten ilk etapta farklı oranda etkilenen iller arasındaki muhtemel ekonomik ayrışmalar aranacaktır. Bu sayede illerdeki vaka ve ölü sayılarının aynı ildeki firma dinamikleri üzerine uzun soluklu etkileri tartışılabilecektir.

**Anahtar Kelimeler:** firma dinamikleri, covid-19, pandemi ekonomisi

**JEL Kodları:** d22, i10, i19