

## Assoc. Prof. ERDOST TORUN

### Personal Information

**Email:** erdost.torun@deu.edu.tr

**Web:** <https://avesis.deu.edu.tr/erdost.torun>

### International Researcher IDs

ScholarID: 3bGjRZoAAAAJ

ORCID: 0000-0002-0946-2813

Publons / Web Of Science ResearcherID: AAA-9763-2020

ScopusID: 26032432300

Yoksis Researcher ID: 142363

### Education Information

Doctorate, Dokuz Eylul University, Sosyal Bilimler Enstitüsü, İşletme (Dr), Turkey 2008 - 2012

Postgraduate, Dokuz Eylul University, Sosyal Bilimler Enstitüsü, Muhasebe-Finansman (YI) (Tezli), Turkey 2005 - 2008

Undergraduate, Dokuz Eylul University, İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi, İşletme Bölümü, Turkey 2000 - 2004

### Foreign Languages

English, C2 Mastery

### Dissertations

Doctorate, HHT analizine ilişkin yeni yaklaşımlar: Sermaye piyasası üzerine bir uygulama, Dokuz Eylul University, Sosyal Bilimler Enstitüsü, İşletme (Dr), 2012

Postgraduate, Dual long memory property in returns and volatility: The evidence from Turkish stock market, Dokuz Eylul University, Sosyal Bilimler Enstitüsü, Muhasebe-Finansman (YI) (Tezli), 2008

### Research Areas

Econometrics, Statistics, Financial Economics

### Academic Titles / Tasks

Associate Professor, Dokuz Eylul University, İşletme Fakültesi, Uluslararası Ticaret ve İşletmecilik Bölümü, 2020 - Continues

Assistant Professor, Dokuz Eylul University, İşletme Fakültesi, Uluslararası Ticaret ve İşletmecilik Bölümü, 2014 - 2020

Research Assistant, Dokuz Eylul University, İşletme Fakültesi, Uluslararası Ticaret ve İşletmecilik Bölümü, 2010 - 2014

Research Assistant, Dokuz Eylul University, Sosyal Bilimler Enstitüsü, Yönetim Bilişim Sistemleri (YI) (Tezli), 2007 - 2010

### Courses

Research Methods, Undergraduate, 2023 - 2024  
Financial Forecasting, Undergraduate, 2023 - 2024  
Selected Advanced Topics in Quantitative Data Analysis, Undergraduate, 2023 - 2024  
Techniques of Scientific Research And Publication Ethics, Postgraduate, 2022 - 2023  
Issues in Financial Economics, Postgraduate, 2020 - 2021  
Seminar in Economics, Undergraduate, 2019 - 2020  
Calculus, Undergraduate, 2019 - 2020, 2018 - 2019, 2017 - 2018, 2016 - 2017, 2015 - 2016  
Research Methodology, Doctorate, 2019 - 2020, 2018 - 2019  
Econometrics, Undergraduate, 2019 - 2020, 2018 - 2019, 2017 - 2018, 2016 - 2017  
Statistics, Undergraduate, 2019 - 2020, 2017 - 2018, 2016 - 2017, 2015 - 2016  
Econometrics, Postgraduate, 2019 - 2020, 2018 - 2019, 2017 - 2018, 2016 - 2017  
Mathematical Economics, Undergraduate, 2019 - 2020, 2018 - 2019, 2017 - 2018, 2016 - 2017  
Time Series Econometrics, Undergraduate, 2018 - 2019  
Advanced Econometrics, Doctorate, 2018 - 2019, 2017 - 2018  
Financial Data Analysis, Undergraduate, 2015 - 2016

## Advising Theses

Torun E., Multi – Horizon Dynamic Interaction Analysis Between Crude Oil Price And Exchange Rate: Evidence From Oil Exporting And Oil Importing Countries, Postgraduate, E.YAVUZ(Student), 2023  
TORUN E., Gelişmekte olan piyasalarda parametrik olmayan Wavelet Granger Nedensellik Yöntemi ile doğrudan yabancı yatırımlar, ihracat, borsa piyasa endeksi ve ekonomik büyüme arasındaki nedensel ilişki: Kırılgan beşli ekonomilerinden kanıtlar, Postgraduate, N.CHOLIS(Student), 2017

## Published journal articles indexed by SCI, SSCI, and AHCI

- I. **Dynamic interlinkages between geopolitical stress and agricultural commodity market: Novel findings in the wake of the Russian Ukrainian conflict**  
POLAT O., Doğan Başar B., TORUN E., Ekşi İ. H.  
Borsa Istanbul Review, vol.23, 2023 (SSCI)
- II. **Long-Term US Economic Growth and the Carbon Dioxide Emissions Nexus: A Wavelet-Based Approach**  
TORUN E., Akdeniz A. D. A., DEMİRELİ E., Grima S.  
SUSTAINABILITY, vol.14, no.17, 2022 (SCI-Expanded)
- III. **Causal relationship between spot and futures prices with multiple time horizons: A nonparametric wavelet Granger causality test**  
TORUN E., Chang T., Chou R. Y.  
RESEARCH IN INTERNATIONAL BUSINESS AND FINANCE, vol.52, 2020 (SSCI)
- IV. **Dissolution of an Empire: Insights from the Istanbul Bourse and the Ottoman War Bond**  
Hanedar A. O., Hanedar E. Y., TORUN E., Ertugrul H. M.  
DEFENCE AND PEACE ECONOMICS, vol.29, no.5, pp.557-575, 2018 (SSCI)
- V. **The end of the Ottoman Empire as reflected in the Istanbul bourse**  
Hanedar A. O., Hanedar E. Y., TORUN E.  
HISTORICAL METHODS, vol.49, no.3, pp.145-156, 2016 (SSCI)
- VI. **War-related risks and the Istanbul bourse on the eve of the First World War**  
Hanedar A. O., TORUN E., Hanedar E. Y.  
BORSA ISTANBUL REVIEW, vol.15, no.3, pp.205-212, 2015 (SSCI)
- VII. **War-related risks and the İstanbul bourse on the eve of the First World War**  
HANEDAR A. Ö., TORUN E., YALDIZ HANEDAR E.

BORSA ISTANBUL REVIEW, vol.15, no.3, pp.205-212, 2015 (SSCI)

VIII. **TOTAL FACTOR PRODUCTIVITY AND CONVERGENCE: EVIDENCE FROM OLD AND NEW EU MEMBER COUNTRIES' BANKING SECTORS**

Kasman A., Kasman S., Ayhan D., TORUN E.

JOURNAL OF BUSINESS ECONOMICS AND MANAGEMENT, vol.14, 2013 (SSCI)

IX. **Dual long memory property in returns and volatility: Evidence from the CEE countries' stock markets**

Kasman A., KASMAN S., TORUN E.

EMERGING MARKETS REVIEW, vol.10, no.2, pp.122-139, 2009 (SSCI)

## Articles Published in Other Journals

- I. **Petrol ve Döviz Piyasaları Arasındaki Nedensellik İlişkileri: Dalgacık (Wavelet) Analizi ile Bir Uygulama**  
TORUN E., DEMİRELİ E.  
İZMİR JOURNAL OF ECONOMICS, vol.37, no.3, pp.714-739, 2022 (Peer-Reviewed Journal)
- II. **KONUT FİYATLARINDA SERMAYE PİYASASININ ETKİLERİ: DİNAMİK NEDENSELLİK İLE TÜRKİYE ÜZERİNE BİR İNCELEME**  
TORUN E., DEMİRELİ E.  
Ekonomi, Politika & Finans Araştırmaları Dergisi, vol.7, no.2, pp.334-365, 2022 (Peer-Reviewed Journal)
- III. **Getiri ve Volatilitenin Etkileşimi: Amerika ve Türkiye Tahvil Piyasaları Örneği**  
TORUN E., DEMİRELİ E.  
Nevşehir Hacı Bektaş Veli Üniversitesi SBE Dergisi, vol.10, no.1, pp.404-426, 2020 (Peer-Reviewed Journal)
- IV. **GETİRİ VE VOLATİLİTENİN ETKİLEŞİMİ: AMERİKA VE TÜRKİYE TAHVİL PİYASALARI ÖRNEĞİ**  
TORUN E., DEMİRELİ E.  
Nevşehir Hacı Bektaş Veli Üniversitesi SBE Dergisi, vol.10, no.1, 2020 (Peer-Reviewed Journal)
- V. **Sürekli Dalgacık Dönüşümlü Granger Nedensellik Analizi ile Bist- 30 Endeksi ve Endeks Vadeli İşlem Sözleşmesi Üzerine Bir Araştırma**  
DEMİRELİ E., TORUN E.  
Selçuk Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü Dergisi, no.42, pp.191-199, 2019 (Peer-Reviewed Journal)
- VI. **Sürekli Dalgacık Dönüşümlü Granger Nedensellik Analizi: Türkiye Örneği**  
TORUN E., DEMİRELİ E.  
Yönetim Bilimleri Dergisi, vol.17, no.34, pp.389-405, 2019 (Peer-Reviewed Journal)
- VII. **Testing Merit-Order Effect in Turkey's Electricity Market: The Effect of Wind Penetration on Day-Ahead Electricity Prices**  
BERK İ., TORUN E.  
Akdeniz Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Dergisi, vol.19, no.1, pp.133-156, 2019 (Peer-Reviewed Journal)
- VIII. **Co-Integration or Fractional Co-Integration? Connections Between the Turkish and Some Major Stock Markets**  
KURT GÜMÜŞ G., Aktan B., TORUN E., burton b.  
European Journal of Economics, Finance and Administrative Sciences, no.75, pp.105-117, 2015 (Peer-Reviewed Journal)
- IX. **Are frontier stock markets more inefficient than emerging stock markets?**  
Dheeriyaa P. L., TORUN E.  
International Journal of Monetary Economics and Finance, vol.6, no.4, pp.271-284, 2013 (Scopus)
- X. **Long memory in spot market volatility and futures trading volume: Evidence from the Turkish stock market**  
KASMAN A., okan b., TORUN E.  
International Journal of Statistics Economics, vol.5, no.A10, pp.1-11, 2010 (Peer-Reviewed Journal)

- XI. **Alternatif Piyasa Oynaklıklarında Meydana Gelen Kırılmaların ICSS Algoritmasıyla Belirlenmesi ve Süreçliliğe Etkileri: Türkiye ve Londra Örneği**  
DEMİRELİ E., TORUN E.  
Muhasebe ve Finansman Dergisi, vol.2, no.46, pp.129-145, 2010 (Peer-Reviewed Journal)
- XII. **Alternatif Piyasa Oynaklıklarında Meydana Gelen Kırılmaların ICSS Algoritmasıyla Belirlenmesi ve Süreçliliğe Etkileri Türkiye ve Londra Örneği**  
DEMİRELİ E., TORUN E.  
Muhasebe ve Finansman Dergisi, no.46, pp.129-145, 2010 (Peer-Reviewed Journal)
- XIII. **Ebb and flow? Co-integration with structural breaks between emerging markets in the EMEA and USA**  
Mandaci P. E., TORUN E.  
International Journal of Economic Policy in Emerging Economies, vol.3, no.1, pp.16-32, 2010 (Scopus)
- XIV. **Long Memory in the Turkish Stock Market Return and Volatility**  
KASMAN A., TORUN E.  
CENTRAL BANK REVIEW, vol.7, no.2, pp.13-28, 2007 (ESCI)
- XV. **Testing Integration between the Major Emerging Markets**  
EVRİM MANDACI P., TORUN E.  
CENTRAL BANK REVIEW, vol.7, no.1, pp.1-12, 2007 (ESCI)

## Books & Book Chapters

- I. **FİNANSAL SERİLERDE ZAMANA DAYALI YAYILIM VE NEDENSELLİK ÖRÜNTÜSÜ: BİTCOİN-BTC VE REZERV PARA BİRİMLERİNE İLİŞKİN KANITLAR**  
Torun E., Demireli E.  
in: Finans Araştırmaları - Finansal Piyasalar ve Kurumsal Finans, Prof. Dr. Erdinç Atalay, Prof. Dr. Erhan Demireli, Editor, Der Yayınevi, İstanbul, pp.127-163, 2021
- II. **Koentegrasyon Analizinde Yeni Yaklaşımlar: Kesikli Koentegrasyon Ve Dinamik Koentegrasyon Yapısal Değişim Analizi**  
TORUN E.  
in: Finans Teorisine Uygulamalı Katkılar 2, Karaca Serdar Süleyman, Demireli Erhan, Editor, Ekin Yayınevi, İstanbul, pp.367-386, 2020
- III. **Tahvil Piyasalarındaki Nesensellik Ve Korelasyon İlişkisinin Zamana Bağlı Değişiminin Dalgacık Analizi Aracılığıyla Testi: Abd - Türkiye Örneği**  
TORUN E.  
in: Finans Teorisine Uygulamalı Katkılar, Demireli Erhan, Karaca Süleyman Serdar, Editor, Ekin Yayınevi, pp.241-270, 2019

## Refereed Congress / Symposium Publications in Proceedings

- I. **BİST 100 İşlem Hacmi Ve Fiyat Volatilitesi Arasındaki Dinamik Nedensellik İlişkisinin Araştırılması**  
TORUN E., KABAKÇI C. Ç.  
Ege 1. Uluslararası Sosyal Bilimler Kongresi, 08 March 2020, pp.92-102
- II. **BİST 100 İşlem Hacmi Ve Fiyat Volatilitesi Arasındaki Dinamik Nedensellik İlişkisinin Araştırılması**  
TORUN E., KABAKÇI C. Ç.  
Ege 1. Uluslararası Sosyal Bilimler Kongresi, İzmir, Turkey, 08 March 2020, pp.92-102
- III. **Dynamic Financial Contagion and Causality Analysis Between Turkey and Germany Futures Markets**  
TORUN E., KABAKÇI C. Ç.  
International Aegean Symposiums On Social Sciences Humanities, 15 - 16 February 2020, pp.127-134
- IV. **ABD VE TÜRKİYE TAHVİL PİYASALARI ARASINDAKİ EŞBÜTÜNLEŞME İLİŞKİSİNİN SÜREĞENLİK VE**

## YAPISAL DEĞİŞİM AÇISINDAN İNCELENMESİ

TORUN E., KABAKCI C. Ç.

1. ULUSLARARASI İZMİR İKTİSAT KONGRESİ, İzmir, Turkey, 15 February 2020, pp.88-97

- V. **ABD ve Türkiye Tahvil Piyasaları Arasındaki Eşbütünlük İlişkisinin Süreçlik Ve Yapısal Değişim Açısından İncelenmesi**  
TORUN E., Kabakçı C. Ç.  
1. Uluslararası İzmir İktisat Kongresi, 15 - 16 February 2020, pp.88-97
- VI. **Analysis of Interaction between SP 500 and ISE100 Indexes with Nonparametric Continuous Wavelet Transform (CWT) Granger Causality Test**  
TORUN E., Kabakçı C. Ç.  
Taras Shevchenko 4th International Congress on Social Sciences, 14 - 15 December 2019, pp.428-435
- VII. **SP 500 ve BIST 100 Endeksleri Arasındaki Etkileşimin Sürekli Dalgacık Dönüşümlü Granger Nedensellik Testi İle Analizi**  
TORUN E., KABAKCI C. Ç.  
TARAS SHEVCHENKO 4th INTERNATIONAL CONGRESS ON SOCIAL SCIENCES, İzmir, Turkey, 14 - 15 December 2019, pp.428-435
- VIII. **CO2 Emissions and Economic Growth Nexus: A Wavelet Based Approach**  
Gökarp (Öztürk) G., Torun E., Kasman S.  
10. International Conference of Political Economy ICOPEC 2019, İstanbul, Turkey, 25 - 28 June 2019, pp.33
- IX. **Foreign Trade, Technological Change and Economic Growth in the United States: 1820-1913**  
YÜKÇÜ O., TORUN E., ÖZGÜR M. E.  
43rd Annual Economic And Business History Society Conference, Finland, 30 May - 02 June 2018
- X. **A Time-Frequency Analysis of Stock Return, Investor Sentiment and Macroeconomic Factors**  
CHANG T., TORUN E.  
17th Ebes Conference - Venice, Italy, 15 - 17 October 2015
- XI. **Direction of Informational Flow Between Stock Markets: An Application of Phase Slope Index**  
Dheeriy P., TORUN E.  
Symposium on International and Interdisciplinary Business Research - JIIBR 2014 Symposium, United States Of America, 17 - 19 September 2014
- XII. **Revisiting The Relationship Between Spot And Futures Prices Through Novel Nonparametric Wavelet Causality Test**  
CHOU R., TORUN E.  
SETA 2004 - The 10th International Symposium on Econometric Theory and Applications, TAYVAN, 29 - 30 May 2014
- XIII. **Causality Between Government Debt and Growth: Wavelet - Based Non-Parametric Granger Causality Analysis**  
KONTBAY S., TORUN E.  
4th SEEK Conference-Conference for European Economic Research (ZEW), Germany, 15 - 16 May 2014
- XIV. **High Frequency Cycle Analysis of Financial Data through Hilbert Huang Transform: IEEMD Approach**  
CHOU R., TORUN E., HUANG N. E.  
Frontiers of Statistics and Forecasting - in Celebration of the 80th birthday of George C. Tiao, TAYVAN, 12 - 14 December 2013, pp.89
- XV. **A New Normalization Method For Studying Time-Frequency Variations Of Data with High Growth Rates**  
HUANG N. E., CHEN X., TORUN E., CHOU R., WU Z., TUNG K. K.  
MMW12 - Macroeconomic Modelling Workshop - Institute of Academia Sinica, TAYVAN, 29 - 30 November 2012, pp.14
- XVI. **Türkiye’de Finansal Mimarinin Sarsıntıları. Finansal Kırılganlıklar Bireysel Tasarruf Araçlarına Yönelik Bir Uygulama**  
DEMİRELİ E., TORUN E.  
Uluslararası Finans Sempozyumu 2009 - "Küresel Kriz Sonrası Yeni Finansal Mimari Arayışlar", 16 October 2009,

pp.229-258

- XVII. **Türev piyasalara ait işlem hacminin temel teşkil ettiği spot piyasaların oynaklığına etkisi: Türkiye vadeli işlemler piyasası örneği**

KASMAN A., TORUN E., AYDOĞAN B.

10. Ekonometri ve İstatistik Sempozyumu, Turkey, 27 - 29 May 2009, pp.142

- XVIII. **Getiri ve Volatilitedeki Uzun Hafıza Özellikleri: Türkiye Örneği**

KASMAN A., TORUN E.

9. Ekonometri ve İstatistik Sempozyumu, Turkey, 27 - 29 June 2008

## **Metrics**

Publication: 45

Citation (WoS): 83

Citation (Scopus): 89

H-Index (WoS): 4

H-Index (Scopus): 5