

# Productivity Gains from Services Liberalization in Europe<sup>1</sup>

**Jan Bena**

University of British  
Columbia

**Peter Ondko**

CERGE-EI

**Evangelia  
Vourvachaki**  
CERGE-EI

**November 2011**

## **Abstract**

As part of the Single Market Program the European Commission commanded the liberalization and regulatory harmonization of utilities, transport and telecommunication services. This paper investigates whether and how this process affected the productivity of European network firms. Exploiting the variation in the timing and degree of liberalization efforts across countries and industries, we find that liberalization increased firm-level productivity but had no reallocation impact. Based on our estimates, the average firm-level productivity gain from liberalization amounts to 38 percent of the average total within-firm productivity gain in network industries. The results underscore the growth-promoting role of liberalization efforts.

## **Abstrakt**

Jako součást programu jednotného trhu, Evropská Komise nařídila liberalizaci a harmonizaci regulací sektorů užití, dopravy a telekomunikačních služeb. V tomto článku zkoumáme jestli a jakým způsobem tento proces ovlivnil produktivitu firem v Evropských síťových odvětvích. S využitím variace v časování a rozsahu liberalizačních snah mezi krajinami a sektory jsme zjistili, že liberalizace zvýšila firemní produktivitu, ale neměla realokační vliv. Na základě našich odhadů, průměrný růst firemní produktivity způsoben liberalizací činil 38 procent celkového průměrného růstu firemní produktivity v síťových odvětvích. Tyto výsledky zdůrazňují prorůstovou roli liberalizačních snah.

**JEL codes:** D24, K23, L11, L51

**Keywords:** productivity, liberalization, allocative efficiency, services, firm-level data

---

<sup>1</sup>Financial support from the Economics Education & Research Consortium (Grant № 10-1491) and the Grant Agency of the Czech Republic (Grant № P403-111-2293) is greatly appreciated. Jan Bena acknowledges the financial support from the Social Sciences and Humanities Research Council of Canada (SSHRC). CERGE-EI is a joint workplace of the Center for Economic Research and Graduate Education, Charles University, and the Economics Institute of the Academy of Sciences of the Czech Republic. The authors would like to thank Christos Genakos, Christian Fons-Rosen, Stepan Jurajda, Steve Rivkin, David G. Tarr, Vladimir Vakhitov, Diana Weinhold, all the panels of experts and participants of EERC workshops, and conference participants at the 2011 Econometric Society European Meeting for useful comments and suggestions. Corresponding authors: Peter Ondko and Evangelia Vourvachaki, CERGE-EI, P.O. Box 882, Politických veznu 7, 11121, Praha 1, Prague, Czech Republic.

Email: [peter.ondko@cerge-ei.cz](mailto:peter.ondko@cerge-ei.cz), [evangelia.vourvachaki@cerge-ei.cz](mailto:evangelia.vourvachaki@cerge-ei.cz).