

Expatriates and Trade^{*}

Tomáš Konečný^{ab}

^aCERGE-EI, Prague, Czech Republic[†]

^bInstitute of Sociology, Czech Academy of Sciences

Abstract

The study quantifies the contribution to bilateral trade flows of expatriates from the OECD economies living in less developed countries. Similarly to the results of the existing research that focused on immigrants moving in the opposite direction, the expatriates promote trade between the country of origin and country of residence. The expatriates' facilitation of trade is nonetheless relatively weaker and works likely through different channels. Using a unique dataset on bilateral migration stocks, a 10 percent increase in the size of an expatriate community leads to a 0.6 percent average increase in its OECD trade partner's imports against a 2.5 percent impact of immigrants in OECD countries. The import facilitating role of expatriate networks is centered in host countries with low institutional quality. In economies lying within the lowest third of the institutional quality distribution, a 10 percent increase in expatriate stock would lead to a 1.7 percent increase in imports into their country of origin. The figures on expatriates' role in exports are not statistically different from zero.

Abstrakt

V této studii kvantifikuji příspěvek emigrantů z vyspělých zemí OECD, kteří žijí v rozvojových zemích. Emigranti ze zemí OECD podporují mezinárodní obchodní toky. Narozdíl od stávajícího výzkumu, jenž potvrzuje pozitivní roli vztah mezi migrací a mezinárodním obchodem, je však jejich role relativně menší a operuje pravděpodobně prostřednictvím odlišných mechanismů. Prostřednictvím nové databáze ukazují, že 10 procentní nárůst populace emigrantů vede k pouze 0.6 procentnímu nárůstu importů do rozvojové země, ve které sídlí. U imigrantů v zemích OECD činí tento nárůst 2.5 procenta. Největší efekt lze nalézt v rozvojových zemích s hůře fungujícími institucemi. Výsledky pro exporty z rozvojové země, kde emigranti z OECD působí, nejsou statisticky odlišné od nuly.

Keywords: international trade, migration, informal trade barriers

JEL classification: F22, O24

^{*} I thank Libor Dušek and Štěpán Jurajda for comments and acknowledge the support of grant No.118909 by GA UK, Grant Agency of Charles University, Prague. Corresponding address: tkonecny@cerge-ei.cz. The usual caveats apply.

[†] 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), Prague, Czech Republic.