

# Learning-by-Exporting or Managerial Quality? Evidence from the Czech Republic

**Branislav Saxa<sup>+</sup>**

CERGE-EI\* and Czech National Bank

## Abstract

This paper employs firm-level panel data from the Czech Republic to investigate the empirical relevance of the learning-by-exporting hypothesis. To provide convincing estimates, one must be able to disentangle learning-by-exporting from changes in company management that induce the company to both start exporting and introduce productivity increasing measures. Therefore, I compare estimates based on matching on propensity score, which do not control for potential management changes, to estimates based on an instrumental variables strategy. Specifically, I focus on firms that start exporting due to changes in the industry-specific exchange rate and industry-specific ratio of producer prices on domestic and foreign markets. The results suggest that learning-by-exporting in the Czech Republic is not significant, either statistically or economically, irrespective of the method used.

## Abstrakt

Táto štúdia skúma empirickú relevanciu hypotézy o učení sa exportovaním s využitím firemných panelových dát z Českej republiky. Pre poskytnutie presvedčivých odhadov je potrebné oddeliť efekty učenia sa exportovaním od efektov zmien v manažmente, ktoré majú za následok paralelný vstup firmy na zahraničné trhy a prijatie opatrení zvyšujúcich produktivitu firmy. Preto sú v štúdiu porovnávané výsledky získané metódou matching on propensity score, ktoré môžu byť ovplyvnené zmenami v manažmente s výsledkami získanými s využitím inštrumentálnych premenných. Kvôli oddeleniu týchto efektov sa v štúdiu sústreďujem na firmy, ktoré začínajú s exportom v reakcii na zmeny odvetvovo špecifického výmenného kurzu a zmeny pomeru cien domácich a zahraničných výrobcov. Výsledky štúdie naznačujú, že v prípade českých exportérov nie sú efekty učenia sa exportom významné ekonomicky ani štatisticky, bez ohľadu na použitú metódu.

**Keywords:** exporting, productivity, matching on propensity score, local average treatment effect  
**JEL classification:** D24, D83, F13, F14-15, C23

---

<sup>+</sup> Email: [branislav.saxa@cerge-ei.cz](mailto:branislav.saxa@cerge-ei.cz). The author would like to thank Jan Hanousek, Stepan Jurajda, Randall Filer, Stephen R. Yeaple and two anonymous referees for helpful comments and suggestions. The paper has also benefited from discussions at the Spring Meeting of Young Economists (2008) and the DIME conference on "Knowledge in Space and Time" (2008). The financial support of the Grant Agency of the Charles University, Grant No. 325/2006 and GACR, Grant No. 402/06/1293 is gratefully acknowledged. The views expressed in this paper are not necessarily those of affiliated institutions.

\* 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.  
Address: CERGE-EI, P.O. Box 882, Politických vězňů 7, Prague 1, 111 21, Czech Republic.