

Mothers and Daughters: Heterogeneity of German Direct Investments in the Czech Republic*

Daniel Münich¹
Martin Srholec¹
Michael Moritz²
Johannes Schäffler²

Abstract

Much has been written on the distinction between vertical and horizontal foreign direct investment. However, most of the empirical literature relies on indirect and aggregated measures only. The aim of this paper is to help fill this gap by examining the differences between German affiliates in the Czech Republic and their mother companies in Germany on the basis of direct evidence on factor requirements. Using a cluster analysis on firm-level data from the unique ReLoc survey, we identify four main groups of firms that partition the sample by broad sectoral lines and by technological, educational and skill intensity of their operations within each of them. More detailed analysis of the clustering reveals that the vertical model dominates in manufacturing, while the horizontal model of investment prevails in the service sector.

Key words: Multinational enterprise, foreign affiliate, vertical investment, cluster analysis, Germany, Czech Republic.

JEL classification: D21; L16; F23; O23

¹ CERGE-EI-EI is a joint workplace of the Center for Economic Research and Graduate Education, Charles University, and the Economics Institute of Academy of Sciences of the Czech Republic.
Address: CERGE-EI, P.O. Box 882, Politických vězňů 7, Prague 1, 111 21, Czech Republic

² Institute for Employment Research (IAB), Regensburger Strasse 104, D-90478 Nuremberg, Germany

* Source of the microdata is the ReLOC survey. This work has been supported by the Czech Ministry of Schooling and Youth (Ministerstvo školství, mládeže a tělovýchovy České republiky) by COST project no OC09017. An earlier version of the paper was presented at the 11th Comparative Analysis of Enterprise Data (CAED) & COST Conference 2012, 26-28 April 2012, Federal Employment Agency, Nuremberg, Germany; we thank the participants at this event for helpful comments and suggestions. All usual caveats apply.

Abstrakt

Mnohé již bylo v odborné literatuře napsáno o rozdílech mezi vertikální a horizontální formou přímých zahraničních investic. Avšak většina empirických studií na toto téma je založena na nepřímých, a nebo navíc agregovaných ukazatelích. Naše studie doplňuje současné poznání v této oblasti o analýzu rozdílů mezi mateřskými firmami v Německu a jejich dceřinými firmami v České republice. Činí to na základě přímé evidence ohledně využívání produkčních faktorů v konkrétních firmách. Pomocí klastrové analýzy, uplatněné na unikátní data z firemního šetření ReLoc charakterizující jednotlivé firmy, jsme identifikovali čtyři dominantní skupiny firem, které se odlišují jak po stránce sektorové, tak po stránce intenzity, s jakou firmy ve své hospodářské činnosti využívají vyspělé technologie, vyšší vzdělanost a pokročilé dovednosti pracovních sil. Podrobnější analýza identifikovaných klastrů ukazuje, že vertikální model dominuje v sektoru průmyslové výroby, zatímco horizontální model převažuje v sektoru služeb.