

Expatriates and Trade

Tomáš Konečný

Non-technical summary

Extensive evidence exists that immigrant networks facilitate bilateral trade between their country of origin and host economies. The main operating mechanisms include transmission of information, knowledge of local institutions in the trade partner's market, informal contract enforcement among the network's members, and transplanted demand for home-country products. Immigrants' knowledge of cultural patterns, social values and organization of society in their country of origin helps identify profitable trade opportunities and works towards their successful realization. Similarly, the inefficient bureaucracy, weak legal culture and enforcement institutions of many countries increase trade costs that immigrants could avoid through own enforcement rules.

This paper investigates as to how strong the mechanisms are for OECD expatriates located in generally poorer, less developed countries. The study shows that similarly to immigrants in OECD countries, the expatriates from advanced market economies seem to facilitate bilateral trade with their country of origin. The expatriates' contribution to trade (as compared to immigrants located in the OECD), however, is rather limited and seems to operate through different mechanisms. Following a 10 percent increase in the size of an expatriate community, the predicted average increase in imports into OECD economies revolves around 0.6 percent. The same increase in immigrant stock, on the other hand, would correspond to more than a 2.5 percent change. The trade facilitating role of expatriate networks becomes most evident 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 result into a predicted 1.7 increase in imports into their country of origin. For the remaining parts of the distributions as well as for exports, the study did not find any empirical evidence on expatriates' involvement.

Non-technical summary

Existuje rozsáhlá evidence, která potvrzuje, že imigrantské sítě podporují dvoustranný obchodní toky mezi zemí původu a hostitelskou zemí. Hlavními mechanismy je přenos informací, znalost místních institucí a zvyklostí, neformální mechanismy vynucování kontraktů mezi členy sítí a poptávka po produktech ze země původu. Znalosti imigrantů ohledně kultury, společenských hodnot a uspořádání společnosti v zemi původu napomáhají nalézt vhodné obchodní příležitosti. Tomuto procesu navíc napomáhá nefunkční byrokracie a slabá právní kultura v rozvojových zemích, ze kterých často pocházejí.

Cílem této studie je zhodnocení výše zmíněných mechanismů u emigrantů z vyspělých zemí OECD, kteří působí v chudších 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.