

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Inhaltsverzeichnis .....	I
Abbildungsverzeichnis .....	V
Tabellenverzeichnis .....	VIII
Symbolverzeichnis .....	IX
<b>1. Einleitung</b> .....	<b>1</b>
<b>2. Grundlagen</b> .....	<b>5</b>
2.1 Begriffsabgrenzung .....	5
2.2 Klassifizierung der Direktinvestitionen .....	9
2.2.1 Substitutive und additive Direktinvestitionen .....	9
2.2.2 Horizontale, vertikale und konglomerate Direktinvestitionen ..	12
2.3 Motive der Direktinvestitionen .....	14
2.3.1 Beschaffungsorientierte Motive .....	14
2.3.2 Absatzorientierte Motive .....	15
2.3.2.1 Binnenmarktorientierte Motive .....	16
2.3.2.2 Exportorientierte Motive .....	20
2.3.3 Umweltorientierte Motive .....	23
2.3.4 Kostenorientierte Motive .....	25
2.3.5 Direktinvestitionen versus anderen Formen der Inter- nationalisierung .....	28
2.4 Empirische Analyse der Entwicklung der Direktinvestitionen .....	36
2.4.1 Statistische Erfassung der Direktinvestitionen .....	37
2.4.2 Umfang und Struktur der Direktinvestitionen .....	40
2.4.2.1 Globale Entwicklung der Direktinvestitionen .....	40
2.4.2.2 Regionale Entwicklung der Direktinvestitionen .....	44
2.4.2.3 Sektorale Entwicklung der Direktinvestitionen .....	49
2.4.3 Bedeutung der Direktinvestitionen für die Empfängerländer	52
2.5 Zusammenfassung .....	58

<b>3. Einkommens-, Zins- und Preiseffekte im makroökonomischen Modell</b>	<b>59</b>
3.1 Analyserahmen	60
3.1.1 Gütermärkte	61
3.1.2 Geldmärkte	63
3.1.3 Devisenmarkt	64
3.1.4 Preisfunktionen	65
3.2 Einbeziehung der Direktinvestitionen in das allgemeine Modell	67
3.3 Wirkungsanalyse im Modell mit festen Preisen	71
3.3.1 Feste Wechselkurse	72
3.3.2 Flexible Wechselkurse	80
3.3.3 Zwischenergebnis	87
3.4 Wirkungsanalyse im Modell mit flexiblen Preisen	89
3.4.1 Feste Wechselkurse	89
3.4.2 Flexible Wechselkurse	97
3.4.3 Zwischenergebnis	106
3.5 Modellmodifikationen	108
3.5.1 Der Fall des großen Landes	108
3.5.2 Nachhaltige Export- und Importveränderungen	110
3.5.3 Kapazitätseffekte und Effekte des Technologietransfers	113
3.6 Zusammenfassung	116
<b>4. Effekte einer Kapitalstockausweitung durch Direktinvestitionen</b>	<b>117</b>
4.1 Analyserahmen	117
4.2 Produktionseffekte einer Kapitalstockausweitung	122
4.3 Einkommens- und Nachfrageeffekte einer Kapitalstockausweitung	128
4.3.1 Nachfrageeffekte ohne Gewinntransfer ins Ausland	129
4.3.2 Nachfrageeffekte bei Gewinntransfer ins Ausland	134
4.4 Gesamteffekte einer Kapitalstockausweitung auf die Handelsstruktur	135
4.4.1 Gesamteffekte ohne Gewinntransfer ins Ausland	136
4.4.2 Gesamteffekte bei Gewinntransfer ins Ausland	146

4.5 Modellmodifikationen .....	153
4.5.1 Der Fall des großen Landes .....	153
4.5.2 Mehrseitige Faktorausweitung .....	159
4.5.2.1 Produktionseffekte einer mehrseitigen Faktor- ausweitung .....	161
4.5.2.2 Gesamteffekte einer mehrseitigen Faktorausweitung .....	163
4.5.3 Aufhebung der Vollbeschäftigungsannahme .....	167
4.6 Zusammenfassung .....	169
<b>5. Auswirkungen des Technologietransfers durch Direktinvestitionen</b> .....	<b>171</b>
5.1 Begriffsabgrenzungen .....	171
5.1.1 Technologie .....	172
5.1.2 Technologietransfer .....	174
5.1.3 Technischer Fortschritt .....	178
5.2 Ausmaß des Technologietransfers aus empirischer Sicht .....	181
5.3 Auswirkungen des technischen Fortschritts im Außenhandelsmodell .....	189
5.3.1 Analyserahmen .....	189
5.3.2 Neutraler technischer Fortschritt .....	195
5.3.3 Faktorsparender technischer Fortschritt .....	199
5.3.4 Zwischenergebnis .....	204
5.3.5 Modellmodifikationen .....	208
5.3.5.1 Der Fall des großen Landes .....	208
5.3.5.2 Technischer Fortschritt in mehreren Sektoren .....	211
5.3.5.3 Aufhebung der Vollbeschäftigungsannahme .....	212
5.3.5.4 Technologietransfer in Verbindung mit Kapital- transfer .....	215
5.4 Diffusionswirkungen des Technologietransfers .....	218
5.4.1 Interne Diffusion .....	219
5.4.2 Externe Diffusion .....	220
5.5 Zusammenhang zwischen Technologietransfer und Entwicklung des Empfängerlandes .....	226

5.5.1 Bedeutung des technischen Fortschritts für Wachstum und Entwicklung .....	227
5.5.2 Bedeutung des Entwicklungsstandes für den Technologietransfer .....	230
5.5.3 Die Problematik der angepaßten Technologie .....	239
5.5.3.1 Definition der angepaßten Technologie .....	239
5.5.3.2 Ursachen einer mangelnden Anpassung der Technologie .....	241
5.5.3.3 Bedingungen für eine Anpassung der Technologie ...	248
5.6 Zusammenfassung .....	250
<b>6. Zusammenfassung und Ausblick .....</b>	<b>253</b>
Anhang 1 Empirische Analyse der Entwicklung der Direktinvestitionen ...	263
Anhang 2 Einkommens-, Zins- und Preiseffekte im makroökonomischen Modell .....	266
Anhang 3 Auswirkungen des Technologietransfers durch Direktinvestitionen .....	274
Literaturverzeichnis .....	276

## Abbildungsverzeichnis

## Verzeichnis der Abbildungen im Text

Abb. 2.1:	Motive der Direktinvestitionen .....	26
Abb. 2.2:	Weltweite Direktinvestitionsströme 1980-1992 .....	41
Abb. 2.3:	Anteil an den weltweiten Direktinvestitionsabflüssen 1988-1992 .....	44
Abb. 2.4:	Durchschnittliche jährliche Direktinvestitionsabflüsse der Hauptgeberländer 1988-1992 .....	45
Abb. 2.5:	Bestand an Direktinvestitionen im Ausland der Hauptgeber- länder 1985 und 1990 .....	45
Abb. 2.6:	Anteil an den weltweiten Direktinvestitionszuflüssen 1988-1992.....	46
Abb. 2.7:	Durchschnittliche jährliche Direktinvestitionszuflüsse in die Hauptempfängerländer 1988-1992 .....	46
Abb. 2.8:	Bestand an Direktinvestitionen in den Hauptempfänger- ländern 1985 und 1990 .....	47
Abb. 2.9:	Anteil der Direktinvestitionen an den Bruttoanlageinvesti- tionen in den Hauptempfängerländern 1986-1991 .....	52
Abb. 2.10:	Anteil der reinvestierten Gewinne an den Direktinvestitions- abflüssen in den Hauptgeberländern 1988-1992 .....	56
Abb. 3.1 - 3.4:	Einkommens-, Zins- und Währungsreserveneffekte im Modell mit festen Preisen und festen Wechselkursen	
Abb. 3.1:	$z = 1; b = t = t^* = 0$ .....	74
Abb. 3.2:	$z = 1; b = t = 0; t^* = 1$ .....	76
Abb. 3.3:	$z = 1; b = 1; t = t^* = 0$ .....	77
Abb. 3.4:	$z = 1; b = t = t^* = 1$ .....	79
Abb. 3.5 - 3.8	Einkommens-, Zins- und Wechselkurseffekte im Modell mit festen Preisen und flexiblen Wechselkursen	
Abb. 3.5:	$z = 1; b = t = t^* = 0$ .....	82
Abb. 3.6:	$z = 1; b = t = 0; t^* = 1$ .....	83
Abb. 3.7:	$z = 1; b = 1; t = t^* = 0$ .....	84
Abb. 3.8:	$z = 1; b = t = t^* = 1$ .....	86
Abb. 3.9 - 3.12	Einkommens-, Zins-, Währungsreserven- und Preis- effekte im Modell mit flexiblen Preisen und festen Wechselkursen	
Abb. 3.9:	$z = 1; b = t = t^* = 0$ .....	92
Abb. 3.10:	$z = 1; b = t = 0; t^* = 1$ .....	93
Abb. 3.11:	$z = 1; b = 1; t = t^* = 0$ .....	95
Abb. 3.12:	$z = 1; b = t = t^* = 1$ .....	96

<b>Abb. 3.13 - 3.15 Einkommens-, Zins-, Wechselkurs- und Preiseffekte im Modell mit flexiblen Preisen und festen Wechselkursen</b>	
Abb. 3.13: $z = 1; b = t = t^* = 0$ .....	100
Abb. 3.14: $z = 1; b = 1; t = t^* = 0$ .....	103
Abb. 3.15: $z = 1; b = t = t^* = 1$ .....	105
Abb. 3.16: Auswirkungen einer Kapitalstockerhöhung auf die Produktionsfunktion .....	114
Abb. 3.17: Auswirkungen einer Kapitalstockerhöhung auf die gesamtwirtschaftliche Angebotsfunktion .....	115
<b>Abb. 4.1: Effekte einer Kapitalstockausweitung im Edgeworth-Box-Diagramm .....</b>	
Abb. 4.2: Produktionsseitige Handelseffekte .....	124
Abb. 4.3: Nachfrageeffekte ohne Gewinntransfer .....	130
Abb. 4.4: Nachfrageeffekte mit Gewinntransfer .....	135
Abb. 4.5: Mögliche Gesamteffekte einer Kapitalstockausweitung .....	137
Abb. 4.6: Stark positiv handelsorientierter Gesamteffekt .....	142
Abb. 4.7: Stark negativ handelsorientierter Gesamteffekt .....	144
Abb. 4.8: Stark negativ handelsorientierter Gesamteffekt mit Handelsumkehrung .....	145
Abb. 4.9: Positiv handelsorientierter Gesamteffekt mit Gewinntransfer ...	148
Abb. 4.10: Negativ handelsorientierter Gesamteffekt mit Gewinntransfer...	149
Abb. 4.11: Negativ handelsorientierter Gesamteffekt mit Gewinntransfer in Form beider Güter .....	151
Abb. 4.12: Terms-of-trade-Effekte einer Kapitalstockausweitung .....	157
Abb. 4.13: Produktionsseitige Handelseffekte einer mehrseitigen Faktorausweitung .....	161
Abb. 4.14: Effekte einer mehrseitigen Faktorausweitung im Edgeworth-Box-Diagramm .....	162
Abb. 4.15: Positiv handelsorientierter Gesamteffekt einer mehrseitigen Faktorausweitung .....	164
Abb. 4.16: Stark negativ handelsorientierter Gesamteffekt einer mehrseitigen Faktorausweitung .....	165
Abb. 5.1: Anteile an den weltweiten Ausgaben für Lizenzen und Patente 1992 .....	183
Abb. 5.2: Anteile an den weltweiten Einnahmen aus Lizenzen und Patenten 1992 .....	183
Abb. 5.3: Lizenzverkehr und Direktinvestitionsbestand Deutschlands 1980-1992 .....	185

Abb. 5.4:	Anteil am Lizenzverkehr Deutschlands nach Unternehmensbeteiligung 1980 und 1991 .....	186
Abb. 5.5:	Lizenzverkehr und Direktinvestitionsbestand der USA 1981-1991 .....	187
Abb. 5.6:	Anteil am Lizenzverkehr der USA nach Unternehmensbeteiligung 1980 und 1991 .....	187
Abb. 5.7:	Neutraler technischer Fortschritt .....	192
Abb. 5.8:	Arbeitssparender technischer Fortschritt .....	193
Abb. 5.9:	Wirkungen des neutralen technischen Fortschritts im kapitalintensiven Sektor auf Faktorpreise und Faktorintensitäten .....	196
Abb. 5.10:	Wirkungen des neutralen technischen Fortschritts im kapitalintensiven Sektor auf die Produktionsmengen .....	198
Abb. 5.11:	Wirkungen des arbeitssparenden technischen Fortschritts im arbeitsintensiven Sektor auf Faktorpreise und Faktorintensitäten .....	200
Abb. 5.12:	Wirkungen des arbeitssparenden technischen Fortschritts im kapitalintensiven Sektor auf Faktorpreise und Faktorintensitäten .....	202
Abb. 5.13:	Wirkungen des arbeitssparenden technischen Fortschritts im kapitalintensiven Sektor auf die Produktionsmengen .....	203
Abb. 5.14:	Diffusionswirkungen des Technologietransfers .....	226
Abb. 5.15:	Zusammenhang zwischen Innovation und Wachstum .....	228

### **Verzeichnis der Abbildungen im Anhang**

Abb. A1.1:	Anteil der intraregionalen Direktinvestitionszuflüsse im asiatisch-pazifischen Raum 1985-1987 und 1988-1990 .....	263
Abb. A1.2:	Durchschnittliche jährliche Wachstumsrate des Direktinvestitionsbestands in den Hauptempfängerländer 1985-1990 .....	263
Abb. A1.3:	Sektorale Verteilung der Direktinvestitionsströme der Hauptgeberländer 1980-1985 und 1986-1991 .....	264
Abb. A3.1:	Lizenzverkehr und Direktinvestitionsbestand Großbritanniens 1980-1991 .....	274
Abb. A3.2:	Lizenzverkehr und Direktinvestitionsbestand Japans 1980-1992 .....	275

## Tabellenverzeichnis

### Verzeichnis der Tabellen im Text

Tab. 2.1:	Ausprägung der Vorteilhaftigkeit von Direktinvestitionen .....	34
Tab. 2.2:	Diskrepanzen der globalen Kapitalströme im Rahmen von Direktinvestitionen 1986-1992 .....	39
Tab. 2.3:	Wachstumsraten der weltweiten Direktinvestitionen und ausgewählter ökonomischer Indikatoren 1981-1991 .....	41
Tab. 2.4:	Verteilung der weltweiten Direktinvestitionsströme auf Industrie- und Entwicklungsländer 1981-1992 .....	43
Tab. 2.5:	Sektorale Verteilung des Direktinvestitionsbestands im Empfängerland 1980, 1985 und 1990 .....	49
Tab. 2.6:	Anteil des Direktinvestitionsbestands der neun größten Geberländer nach Faktorintensitäten in der verarbeitenden Industrie 1980-1990 .....	51
Tab. 2.7:	Anteil der Direktinvestitionszuflüsse an den Bruttoanlage- investitionen 1986-1991 .....	53
Tab. 2.8:	Anteil der ausländischen Direktinvestitionen in Deutschland an den deutschen Bruttoanlageinvestitionen 1990 und 1991 ...	54
Tab. 2.9:	Anteil der internationalen Mergers&Acquisition-Tätigkeit an den Direktinvestitionszuflüssen 1986-1990 .....	55
Tab. 2.10:	Finanzierung der Direktinvestitionen durch Debt-equity- swaps für ausgewählte Länder 1985-1989 .....	57
Tab. 3.1:	Auswirkungen von Direktinvestitionen im Modell mit festen Preisen .....	87
Tab. 3.2:	Auswirkungen von Direktinvestitionen im Modell mit flexiblen Preisen .....	107
Tab. 4.1:	Nachfrageeffekte einer Kapitalstockausweitung durch Direkt- investitionen .....	132
Tab. 4.2:	Gesamteffekte einer Kapitalstockausweitung durch Direkt- investitionen auf den Außenhandel .....	139
Tab. 4.3:	Gesamteffekt einer mehrseitigen Faktorausweitung durch Direktinvestitionen auf den Außenhandel .....	163
Tab. 5.1:	Formen des Technologietransfers .....	177
Tab. 5.2:	Auswirkungen des technischen Fortschritts auf Faktorpreise, Faktorintensitäten und Produktionsmengen sowie Handelseffekte .....	205

### Verzeichnis der Tabellen im Anhang

Tab. A3.1:	Anteil am weltweiten Patent- und Lizenzverkehr 1992 .....	274
------------	---	-----