

Inhaltsverzeichnis

| | Seite |
|--|----------|
| Inhaltsverzeichnis | I |
| Abbildungsverzeichnis | V |
| Tabellenverzeichnis | VIII |
| Symbolverzeichnis | IX |
| | |
| 1. Einleitung | 1 |
| | |
| 2. Grundlagen | 5 |
| 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 |

| | |
|---|------------|
| 3. Einkommens-, Zins- und Preiseffekte im makroökonomischen Modell | 59 |
| 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 |
| 4. Effekte einer Kapitalstockausweitung durch Direktinvestitionen | 117 |
| 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 |
| 5. Auswirkungen des Technologietransfers durch Direktinvestitionen | 171 |
| 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 |
| 6. Zusammenfassung und Ausblick | 253 |
| 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 |

| | |
|--|-----|
| Abb. 3.13 - 3.15 Einkommens-, Zins-, Wechselkurs- und Preiseffekte im Modell mit flexiblen Preisen und festen Wechselkursen | |
| 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 |
| Abb. 4.1: Effekte einer Kapitalstockausweitung im Edgeworth-Box-Diagramm | 122 |
| 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 |
|------------|---|-----|