

Chapter 4

Dynamic Impacts of Trade Liberalization on Multi-National Enterprises and Labor Markets

Kazuhiko Oyamada
Development Studies Department
Institute of Developing Economies

Abstract

This study presents a simple prototype of an Applied General Equilibrium (AGE) model of global trade that incorporates the forward-looking decision-making on investment made by Multi-National Enterprises (MNEs) for maximization of total profit of group companies. The model can be used to clarify the changes in the interregional operational pattern of MNEs in a general equilibrium framework in which labor wages are endogenously determined. In the study, we perform simulations to examine questions on Free Trade Agreements (FTAs) where the trend of Foreign Direct Investment (FDI) is important. The simulation results revealed that: (1) an FTA may increase FDI to developing countries and make them bases for export to the home country and third countries; (2) an FTA has the effect of increasing FDI within member countries, and non-members change the destinations of FDI from the FTA members to other developing countries; and (3) since an FTA may expand the employment volume in developing countries and raise the labor input price, movement of labor to developing countries may occur.

要旨

この研究は、グループ企業全体の利潤を最大化するように海外直接投資額を決定するという多国籍企業の一側面を、完全予見動学に基づく応用一般均衡モデルに組み込み、賃金率が内生的に決定されるような一般均衡の枠組みの中で、自由貿易協定が多国籍企業の投資行動や国際労働市場などに与えるであろう影

響を分析したものである。シミュレーション分析の結果、以下のようなことが明らかとなった。

- (1) 自由貿易協定により開発途上国への海外直接投資が増加し、投資先国で操業する子会社の輸出基地化を進める可能性があること。
- (2) 自由貿易協定は協定参加国間での海外直接投資を増加させ、協定に参加しない国の多国籍企業は、協定参加国から非参加国へと投資先を変更する可能性があること。
- (3) 自由貿易協定は開発途上国での雇用規模を拡大し賃金を上昇させる働きを持つため、そのような国への国際労働移動が起こり得ること。