

## 学位論文及び審査結果の要旨

横浜国立大学

氏名	桑波田 浩之
学位の種類	博士（経済学）
学位記番号	国社博甲第235号
学位授与年月日	平成26年3月26日
学位授与の根拠	学位規則（昭和28年4月1日文部省令第9号）第4条第1項及び 横浜国立大学学位規則第5条第1項
研究科(学府)・専攻名	国際社会科学研究科 グローバル経済専攻
学位論文題目	Globalization, Firms and Products
論文審査委員	主査 横浜国立大学 富浦 英一 教授 横浜国立大学 佐藤 清隆 教授 横浜国立大学 秋山 太郎 教授 横浜国立大学 近藤 絢子 准教授 慶応義塾大学 中島 亮 准教授

## 論文の要旨

Recently the world economy is increasingly globalized by trade liberalization and the development of information technology. The globalization of firms and the diversity of products are by no means observed. Research in international trade has also changed as its focus has shifted from industries and countries to firms and products. This transformation was instigated by the emergence of a wide range of micro-data sets exhibiting sharp variation in firms' characteristics and products. Behind this background, this paper analyzes the relationship among globalization, firms and products using firm- and product-level trade data.

This paper consists of 3 chapters. The title of the 1st chapter is "Globalization and internal corporate organization: evidence from Japanese firms". This chapter is to empirically examine the relationship between firms' organizational characteristics and their global activities by exploiting a unique firm-level data. This chapter finds that the globalization of firms which is measured by the foreign sales ratio has a positive link with Span, but is has a negative link with Layer. IT investment is also negatively link with Layer. The title of the 2nd chapter is "Effects of agglomeration and R&D activities on plant internationalization: evidence from Japan". This chapter examines the effects among agglomeration, R&D, and firms' other characteristics on their global activities. This paper finds that agglomeration is positively related to the plants' global activities. Spillovers from other plants located nearby to a plant decision to engage in global activities are the strongest when they are in the same industry and trade with the same countries. The effect of the agglomeration is stronger in smaller plants. The title of the 3rd chapter is "Extensive and intensive margins of adjustments in Japan's exports after the Great East Japan Earthquake 2011". This chapter analyzes the impact of the Great East Japan Earthquake 2011 on Japanese export decomposing the fall of exports into the extensive and intensive margins. This chapter finds that most of exports in disaster areas' products decline sharply due to the Great East Japan Earthquake 2011 and the declines of exports in the areas' products are explained mainly by intensive margin. The variations of exports in the food industry

are mainly explained by the extensive margin.

These findings are informative firm and product-level observations and offers new insight into the ways in which firms and their products respond to globalization. 3 Change of firms' global activities and products has been intense and the role of firms and their products in the globalized world become more and more important. This paper fills a part of the gap between the theories and empirical evidences to understand the pattern of international trade well.

#### 審査結果の要旨

本論文は、企業活動の国際化について、日本のマイクロ・データを用いて計量的に実証分析を行った3本の論文から構成される。各章の概要は以下のとおりである。

第1章“Globalization and internal corporate organization: Evidence from Japanese firms”は、企業の内部組織との関係について、企業マイクロ・データを用いて計量的に分析している。内部組織の尺度として、本章で用いた事業部等の数に基づく水平方向の指標（span）は先行研究にも従い比較的信頼できるものの、垂直方向の指標（layer）については、組織図に記載された限りの情報に依存している。しかし、これはデータの限界であって、日本の企業組織図をこの文脈で活用した本章の独創性を損なうものではない。本章は、国際展開が進んだ電機産業と化学産業に分析を絞っているが、今後、自動車産業等との比較が加えられれば研究の価値が一層高まろう。推定結果によれば、両方の産業において、海外売上高比率の高い企業ほど span が大きいという傾向がある。企業組織のフラット化を支持する先行研究とも整合的な結論となっており、日本企業に関する初めての計量的実証分析として評価できよう。国際化と内部組織編成の決定は同時決定にあると考えられることから、操作変数法も用いた結論の頑健性を確認している。なお、本章は、査読学術雑誌 *International Economy* に投稿され、二度の査読を経て、再改訂の過程にある。

第2章“Effects of agglomeration and R&D activities on plant internationalization: Evidence from Japan”は、事業所データを用いて集積との関係を分析している。横浜市立地製造業事業所の98%をカバーしたサンプルで、当該事業所が国際化するか否かを被説明変数としたロジット推定結果によれば、集積（同じ区に立地する事業所の数）の効果は、特に同一業種かつ同一相手国の場合に強いことが確認された。横断面データのため因果関係の方向性を特定したものではないが、貴重なマイクロ・データを用いて横浜市の実態を計量的に記述した実証分析として一定の意義があると評価すべきであろう。

第3章“Extensive and intensive margins of adjustments in Japan's exports after the Great East Japan Earthquake 2011”は、東日本大震災直後における日本の輸出減少について、貿易統計データを用いて、extensive margin（外延、輸出相手国・輸出品目数の変化）と intensive margin（内延、各品目における輸出金額の変化）に分解して計量的に分析している。大震災直後の4月における対前年同月比13.3%の輸出総額減少に対し、intensive margin は10.9%を占めたことが確認された。これは、震災後における輸出総額の急回復や先行研究とも整合的で、個別品目の分析も望まれるものの、日本についての詳細なデータを用いて震災が貿易に与えた影響を計量的に明らかにした貢献として評価できる。

以上のことから、本論文審査委員一同は、本研究科の博士号審査基準③に照らして、桑波田浩之氏の学位請求論文“Globalization and Firms: Evidence from Japan”が博士（経済学）の学位を授与するに値するものと判断する。

注 論文及び審査結果の要旨欄に不足が生じる場合には、同欄の様式に準じ裏面又は別紙によること。