

Volkswirtschaftliches Seminar (MW86)

Sommersemester 2024

Prof. Dr. Joel Stiebale



Seminar "Industrial Policy"

(Seminar „Industriepolitik“)

Content: Industrial policy refers to state interventions that aim to change the structure of economic activity to achieve public goals such as growth, improved productivity or investment in innovation and new technologies. These state interventions include, among other things, subsidies, tax credits and support for innovation activities. Industrial policy has recently gained importance among policy makers due to geopolitical competition and the aim to address market failures. In this course, we will discuss empirical (mainly micro-econometric) literature on the effects of industrial policy, covering historic and more recent cases. Please note that the relevant literature will be in English. Successful completion of MV04 (Econometrics) is a prerequisite. This course is complementary to other modules in the area of econometrics and empirical economics. Attending one additional module in this area (e.g. MW64 or MW66) before or while taking this course is advantageous, but not a prerequisite. Topics and research papers are listed on the next page. Besides the main reading, it is expected that you cite and evaluate additional literature. You should also discuss relevant case studies, blog posts and policy oriented publications. Suggestions for alternative projects that are related to the topic of the seminar are welcome.

Inhalt: Industriepolitik bezieht sich auf staatliche Interventionen, die das Ziel haben, ökonomische Transformation zu induzieren und Ziele wie Wachstum, höhere Produktivität oder Investitionen in Innovationen und neue Technologien zu fördern. Zu den staatlichen Eingriffen zählen u.a. Subventionen, Steuererleichterungen und die Förderungen von Innovationen. Industriepolitik hat in letzter Zeit auf Grund geopolitischer Überlegungen und dem Ziel Marktversagen zu adressieren erheblich an Bedeutung gewonnen. In dieser Veranstaltung wird empirische (insbesondere mikroökonomische) Literatur zu den Effekten von Industriepolitik anhand von historischen und neueren Fällen diskutiert. Da der Schwerpunkt auf empirischen Studien liegt, wird der erfolgreiche Abschluss von MV04 (Ökonometrie) vorausgesetzt. Der Besuch weiterer Veranstaltung im Bereich Ökonometrie oder empirische Wirtschaftsforschung (z.B. MW64 oder MW66) vor oder während dieses Kurses ist von Vorteil, wird aber nicht vorausgesetzt. Eine Liste mit Themen und Literatur findet sich auf der nächsten Seite. Neben der genannten Hauptquelle sollten Sie eigenständig weitere Literatur recherchieren und auswerten. Zudem wird erwartet, dass Sie relevante Fallbeispiele aus der Praxis, Blockbeiträge und wirtschaftspolitisch orientierte Publikationen diskutieren. Vorschläge für alternative Projekte im Themenbereichs des Seminars sind willkommen.

Voraussetzungen / Prerequisite: MV04

Zielgruppe: Studierende im MSc Economics, MSc VWL, MSc BWL

Prüfung / Examination: Präsentation und Seminararbeit / Presentation and seminar paper

SWS / Credit points: 2 SWS / 4 ECTS

Background reading:

Juhász, R., Lane, N. J., & Rodrik, D. (2023). *The new economics of industrial policy* (No. w31538). National Bureau of Economic Research.

Topics for seminar papers and main reading (Themen für Seminararbeiten und Einstiegsliteratur):

1. Investment subsidies, jobs, and productivity in the UK

Criscuolo, C., Martin, R., Overman, H. G., & Van Reenen, J. (2019). Some causal effects of an industrial policy. *American Economic Review*, 109(1), 48-85.

2. Investment subsidies and jobs in Italy

Cingano, F., Palomba, F., Pinotti, P., & Rettore, E. (2022). Making subsidies work: rules vs. discretion. *Bank of Italy Temi di Discussione (Working Paper) No. 1364*.

3. Public sector funding and private sector innovation:

Azoulay, P., Graff Zivin, J. S., Li, D., & Sampat, B. N. (2019). Public R&D investments and private-sector patenting: evidence from NIH funding rules. *The Review of Economic Studies*, 86(1), 117-152.

4. Industrial policy, vertical relations, and exports:

Blonigen, B. A. (2016). Industrial policy and downstream export performance. *Economic Journal*, 126(595), 1635-1659.

5. European state aid and firm survival:

Heim, S., Hüschelrath, K., Schmidt-Dengler, P., & Strazzeri, M. (2017). The impact of state aid on the survival and financial viability of aided firms. *European Economic Review*, 100, 193-214.

6. Trade protection and technology in a historical context:

Juhász, R. (2018). Temporary protection and technology adoption: Evidence from the napoleonic blockade. *American Economic Review*, 108(11), 3339-3376.

7. Industrial policy and competition in China:

Aghion, P., Cai, J., Dewatripont, M., Du, L., Harrison, A., & Legros, P. (2015). Industrial policy and competition. *American Economic Journal: Macroeconomics*, 7(4), 1-32.

8. Foreign direct investment policy and industrial development in China:

Bai, J., Barwick, P. J., Cao, S., & Li, S. (2020). *Quid pro quo, knowledge spillover, and industrial quality upgrading: Evidence from the Chinese auto industry* (No. w27644). National Bureau of Economic Research.

9. Industrial policy and China's shipbuilding industry:

Barwick, P. J., Kalouptsidi, M., & Zahur, N. B. (2019). *China's industrial policy: An empirical evaluation* (No. w26075). National Bureau of Economic Research.

10. Industrial policy and industrialization in South Korea:

Lane, N. (2022). Manufacturing revolutions: Industrial policy and industrialization in South Korea. Available at SSRN 3890311.