



DOES SERVICES LIBERALIZATION AFFECT MANUFACTURING FIRMS' EXPORT PERFORMANCE? EVIDENCE FROM INDIA.

Maria Bas

HIGHLIGHTS

- Services liberalization in India resulted in 6 to 8.5 % increase in the probability of exporting for manufacturing firms.
- Services reform in India was associated with 5 % expansion in export shares of manufacturing firms.
- The initially more productive manufacturing firms have benefited more from services liberalization.

ABSTRACT

This paper investigates the relationship between the reform of energy, telecommunications and transport services in India in the mid-1990s and manufacturing firms' export performance. The empirical analysis relies on exogenous indicators of regulation of Indian services sectors and detailed firm-level data from India in the 1994-2004 period. I find that the reform of upstream services sector has increased the probability of exporting and export sales shares of firms producing in downstream manufacturing industries. The results suggest that the effect of services liberalization on manufacturing firms' export performance is stronger for initially more productive firms. These empirical findings are robust to alternative econometric specifications that control for other reforms, industry, firm characteristics and that deal with potential reverse causality concerns.

JEL Classification: O10, O12, F1, L8

Keywords: Services liberalization, manufacturing firms' export performance, firm heterogeneity and firm level data.



DOES SERVICES LIBERALIZATION AFFECT MANUFACTURING FIRMS' EXPORT PERFORMANCE? EVIDENCE FROM INDIA.

Maria Bas

POINTS CLEFS

- La libéralisation des services en Inde a augmenté de 6 à 8,5% la probabilité d'exporter des entreprises manufacturières.
- La réforme des services en Inde est associée avec une expansion de 5% de la part des exportations dans la production des entreprises manufacturières.
- Les entreprises initialement les plus productives sont celles dont les performances à l'exportation bénéficient le plus de la libéralisation des services.

RÉSUMÉ

Ce papier étudie la relation entre la réforme du secteur tertiaire de l'énergie, télécommunications et transport en Inde au milieu des années 1990 et la performance à l'export des entreprises. L'analyse empirique est fondée sur un indicateur exogène de régulation du secteur des services et sur des données des entreprises détaillées de l'Inde pour la période 1994-2004. Les résultats montrent que la réforme du secteur des services a augmenté la probabilité d'exporter et les ventes à l'exportation des entreprises qui produisent dans le secteur manufacturier. Les résultats suggèrent que l'effet de la libéralisation des services sur la performance à l'export des entreprises manufacturières est plus important pour les entreprises qui sont initialement plus productives. Ces résultats empiriques sont robustes à des spécifications économétriques alternatives qui contrôlent pour autres réformes, des caractéristiques des entreprises et des industries.

Classification JEL : O10,O12,F1,L8

Mots clés : Libéralisation des services, performance à l'exportation des entreprises manufacturières, hétérogénéité des entreprises et données des entreprises.