

**NEWSLETTER 2018-12****CALENDAR:****Lunch Seminar**

Michael Irlacher (LMU Munich):
Offshoring and non-monotonic employment effects across industries in general equilibrium

Wednesday, May 23
12:00–13:30
VG 2.35

Economic and Social History Seminar

Jonas Scherner (Trondheim):
Lehren aus dem Ersten Weltkrieg: Nichteisenmetalle und die NS-Kriegsvorbereitung

Wednesday, May 23
18:00–20:15
VG 1.30

ABSTRACTS:**Lunch Seminar**

Michael Irlacher

(joint work with Daniel Baumgarten and Michael Koch)

Offshoring and non-monotonic employment effects across industries in general equilibrium

Abstract: We address the mismatch between existing theoretical models and standard empirical practice in the analysis of the labor market effects of offshoring. While theory focuses on one-sector or two-sector models, empirical studies exploit variation in offshoring across a large number of industries, typically including a linear offshoring term in the analysis. Thereby, these studies implicitly assume a monotonic relationship and ignore general-equilibrium effects across industries. We analyze the effects of offshoring across a continuum of industries with different shares of offshorable tasks that are linked through labor and capital markets in general oligopolistic equilibrium (GOLE). Our main result is that offshoring generates a hump-shaped pattern of employment changes across industries. While the relocation effect reduces employment in offshoring-intensive industries, labor demand in industries with a high prevalence of domestic production falls because of rising domestic wages and firm exits in general equilibrium. In the empirical part, we test the non-monotonic employment effects of offshoring across industries by focusing on Germany after the fall of the Iron Curtain. We find strong empirical support for the hump shape in the changes of employment across industries with different scopes for offshoring, which is almost entirely due to the extensive margin, underscoring the importance of establishment entry and exit. Finally, we discuss important implications for empirical and theoretical research arising from our study.

Economic and Social History Seminar

Jonas Scherner

Lehren aus dem Ersten Weltkrieg: Nichteisenmetalle und die NS- Kriegsvorbereitung

Abstract: Im Allgemeinen wird angenommen, dass NS-Deutschland ökonomisch nur unzureichend auf einen längeren Krieg vorbereitet war. Ein oft benutzter Beleg für diese Annahme ist der Umstand, dass Deutschland nur geringe Vorräte an Nichteisenmetallen hatte, obwohl diese für die Kriegsführung unverzichtbar waren und diese Rohstoffe überwiegend importiert werden mussten. Eine genauere Analyse der NS-Metallpolitik zeigt allerdings, dass Deutschland trotz geringer Vorräte durchaus für einen längeren Krieg vorbereitet war. Unter Berücksichtigung der im Ersten Weltkrieg gemachten Erfahrungen wurden etwa in den 1930er Jahren umfangreiche Substitutionsprogramme entwickelt, die dann erfolgreich im Krieg umgesetzt wurden. Vor allem diese Programme, aber auch Maßnahmen zur Erhöhung der Metallversorgung, waren von entscheidender Bedeutung dafür, dass Nichteisenmetalle – anders als von britischer Seite erwartet – nicht zur Achillesferse der deutschen Kriegswirtschaft wurden.

RESEARCH VISITS:

From May 10 to May 11, **Stephan Huber** visited Prague as an invited participant of the 'The Review of Economic Studies Tour Meeting' at the CERGE-EI.

NEW AND LEAVING STAFF:

Dr. Johannes Strobel, former PhD student of Prof. Dr. Gabriel Lee, Chair of Real Estate Economics, is currently located at the Simon Fraser University in Vancouver, Canada for a research stay. Dr. Strobel has been offered a junior professorship for real estate finance at the Goethe University, Frankfurt/Main in May 2018.

We gratefully acknowledge financial support of the Departmental Seminar by the Regensburger Universitätsstiftung Hans Vielberth.

REGENSBURGER UNIVERSITÄTS
STIFTUNG
HANS VIELBERTH

RegensburgEconNews

Newsletter of the Institute of Economics and Econometrics,
University of Regensburg

To subscribe to / unsubscribe from this newsletter,
please go to [https://www-mailman.uni-regensburg.de/
mailman/listinfo/regensburgeconnews](https://www-mailman.uni-regensburg.de/mailman/listinfo/regensburgeconnews) or send an
email to econ.news@ur.de

Editorial deadline for Newsletter No. 2018-13:
Wednesday, May 23 – 11 am

FAKULTÄT FÜR
WIRTSCHAFTSWISSENSCHAFTEN

INSTITUT FÜR
VOLKSWIRTSCHAFTSLEHRE UND
ÖKONOMETRIE

Universitätsstraße 31 ▪ 93040 Regensburg

Newsletter-Redaktion: Martina Kraus-Pietsch

Telefon: +49 941 943-2710

Fax: +49 941 943-2734

E-Mail: econ.news@ur.de

Internet: www-economics.ur.de

Bildnachweis: [http://commons.wikimedia.org/
wiki/File:Regensburg_08_2006.jpg](http://commons.wikimedia.org/wiki/File:Regensburg_08_2006.jpg)