Hrvoje Jošić
University of Zagreb
Faculty of Economics
Trg J. F. Kennedyja 6,
10000 Zagreb, Croatia
hjosic@efzg.hr
Phone:+3850992714483

**TESTING FACTOR PROPORTIONS MODEL FOR CROATIA**

**TESTIRANJE MODELA FAKTORSKIH PROPORCIJA NA PRIMJERU HRVATSKE**

 **Abstract:** Factor proportions model is one of the main models in international trade theory. It is developed by Swedish economists Eli Heckscher and Bertil Ohlin in the early 1920’s. Based on the merchandise trade data between Croatia and countries of European Union and World and relative availability of key factors of production, factor proportions model in the case of Croatia is tested. For this purpose the sign test is used. It compares the expected sign according to factor proportions model with the sign of the revealed comparative advantages index (RCA). The results of the analysis showed that the factor proportions model does not apply in the case of Croatia. Croatia does not use effectively its comparative advantages according to the factor proportions model due to lack of specialization in the production of products which intensively uses countries relatively abundant factor of production. Limitations of the model are reflected in the fact that some of the assumptions of factor proportions model are not satisfied.

**Keywords:** Factor proportions model, Croatia, SITC, sign test

 **Sažetak:** Model faktorskih proporcija je jedan od temeljnih modela u teoriji međunarodne trgovinske razmjene. Razvijen je od strane švedskih ekonomista Eli Heckschera i Bertila Ohlina početkom 20-ih godina prošlog stoljeća. Na temelju trgovinskih podataka između Hrvatske i zemalja Europske unije i svijeta te relativne raspoloživosti temeljnih faktora proizvodnje testiran je model faktorskih proporcija. U tu svrhu je korišten test predznaka. On uspoređuje očekivani predznak prema modelu faktorskih proporcija s predznakom indeksa otkrivenih komparativnih prednosti (RCA). Rezultati analize su pokazali da model faktorskih proporcija ne vrijedi na primjeru Hrvatske. Hrvatska ne koristi učinkovito svoje komparativne prednosti uslijed izostanka specijalizacije u proizvodnji proizvoda koji intenzivnije koriste proizvodni faktor kojim Hrvatska relativno obiluje. Ograničenja modela su vezana uz činjenicu da pojedine pretpostavke modela faktorskih proporcija nisu zadovoljene.

**Ključne riječi:** model faktorskih proporcija, Hrvatska, SITC, test predznaka

*JEL: F1, F2*

**Biografija:**

Doc. dr. sc. Hrvoje Jošić radi na Ekonomskom fakultetu Sveučilišta u Zagrebu. Sudjeluje u nastavnim obvezama na Katedri za međunarodnu ekonomiju. Autor i koautor je dvadesetak znanstvenih i stručnih radova te je sudionik na nekoliko domaćih i inozemnih znanstvenih skupova te radionica. Tijekom svoga dosadašnjeg rada na Fakultetu držao je predavanja I vježbe na kolegiju Međunarodna ekonomija i Regionalne ekonomske integracije. Uže područje znanstvenog interesa mu je međunarodna razmjena i problem inozemne zaduženosti.