

Exploring the moderating effects of absorptive capacity on the relationship between social networks and innovation*

Branka Ahlin, Mateja Drnovšek, Robert D. Hisrich**

Although networks in prior research have been highlighted as a remedy to resource constraints experienced by smaller firms, little attention has been paid to understanding mechanisms through which smaller firms benefit from networks for effective innovation performance. In this paper we develop a conceptual model of direct and moderated network effects on a firm's innovation. We test this model on a large sample of small and medium-sized firms from a post-transitional and developed economy. We show that absorptive capacity moderates the relationship between networks and innovation outcomes, but with some country level variations. The implications of these results in relation to entrepreneurship theory and practice are discussed.

Obwohl Netzwerke bereits in früheren Forschungsarbeiten als probates Mittel gegen die Ressourcenknappheit in kleineren Unternehmen identifiziert wurden, hat man bis dato wenig Mühe darauf verwendet, die Mechanismen zu untersuchen, durch die kleinere Firmen, die ihre eigene Innovationsleistung steigern möchten, von Netzwerken profitieren. Wir entwickeln ein konzeptuelles Modell, das die direkten und indirekten Bezüge zwischen Netzwerken und der Innovationsleistung eines Unternehmens darstellt. Wir überprüfen das Modell mittels einer großen Stichprobe von kleinen und mittelständischen Unternehmen in einer durch die Transformation geprägten und einer entwickelten Volkswirtschaft. Wir zeigen, dass die absorptive capacity einen moderierenden Einfluss auf die dynamische Beziehung zwischen Netzwerken und Innovationsergebnissen hat, jedoch mit länderspezifischen Unterschieden. Die Bedeutung dieser Ergebnisse für die Unternehmenstheorie und -praxis wird diskutiert.

Keywords: Absorptive capacity; entrepreneur networks; innovation, moderating effect, SMEs, cross-cultural (JEL: L14, L26)

* Manuscript received: 11.2.13, accepted: 10.7.13 (1 revision)

** Branka Ahlin, Msc., researcher, Faculty of Economics, University in Ljubljana. Main research interest: analyzing various individual and firm level determinants of innovation performance of smaller and medium sized firms. E-mail: branka.ahlin@gmail.com

Mateja Drnovšek, Associate Professor, Faculty of Economics, University in Ljubljana. Main research interests: cognitive and emotional aspects of entrepreneurship and their influence on formation of entrepreneurial intentions, new venture creation and overall entrepreneurial effectiveness. Corresponding address: mateja.drnovsek@ef.uni-lj.si

Robert D. Hisrich, Garvin Professor of Global Entrepreneurship and Director of the Walker Center for Global Entrepreneurship at Thunderbird School of Global Management. Main research interests: emerging markets, innovation, technology transfer. E-mail: robert.hisrich@thunderbird.edu