

Bidding for Ballplayers: A Research Note

*Minoru Nakazato / J. Mark Ramseyer **

- I. Introduction
- II. For Whom Do the Owners Bid?
- III. For Whom Do the Manufacturers Bid?
- IV. Do Owners Pay Foreigners Differently?
- V. What Effect Does the Nine-Year Contract Have?
- VI. Conclusion

[p. 85 – 99]

ABSTRACT

Is Japanese baseball a different sport from American baseball? In this short research note, we take a new approach to the question Robert Whiting posed so famously three decades ago. Reasoning that owners bid for players who offer fans the sport they want to see, we ask whether Japanese owners bid for players with a different mix of performance attributes than the players for whom American owners bid. We couple pay data (both a player's salary and his aggregate tax liability) with performance records, and find that Japanese and American owners bid for similar athletes. Apparently, Japanese and American fans want to see similar performances.

We also use our data to explore several other discrete questions. We find (a) that the stars earning endorsement income are similar to but younger than those earning the highest team salaries, (b) that (consistent with popular impressions) Japanese teams pay a premium for American players, (c) that white American players do not earn higher salaries than black players, and (d) that the mandatory nine-year contracts in Japanese baseball do not necessarily operate to a player's disadvantage.

* We received helpful advice and suggestions from John Betts, Ben Donahue, Jack Donahue, Tom Ginsburg, Salil Mehra, Zen'ichi Shishido, and Frank Upham. We gladly acknowledge the generous financial assistance of the East Asian Legal Studies Program and the John M. Olin Center for Law, Economics & Business at the Harvard Law School. An earlier version of this paper was circulated under the title, "Bonuses and Biases in Japanese Baseball," Discussion Paper No. 589, Harvard Law School John M. Olin Center for Law, Economics & Business, June 2007, SSRN abstract=9089872.

ZUSAMMENFASSUNG

Unterscheidet sich japanisches Baseball grundlegend von amerikanischem? In diesem Kurzbeitrag gehen wir dieser Frage, die Robert Whiting vor drei Jahrzehnten stellte, auf neue Weise nach. Da Vereine versuchen werden, diejenigen Spieler zu rekrutieren, die Sport nach dem Geschmack der Fans bieten, untersuchen wir, ob Vereine in Japan Spieler mit anderen Eigenschaften zu rekrutieren suchen als sie in den USA hoch im Kurs stehen. Wir kombinieren hierfür Daten zur Bezahlung der Spieler (Spielergehälter und Steuerverbindlichkeiten) mit Leistungsstatistiken und gelangen zu dem Ergebnis, dass japanische und amerikanische Vereine sich die Dienste ähnlicher Spieler zu sichern suchen. Offenbar wollen also japanische und amerikanische Fans ähnliche Leistungen sehen.

Wir nutzen unsere Datensätze noch für andere Fragen und gelangen dabei zu folgenden Ergebnissen: (a) Die Stars, welche Sponsorenverträge abschließen können, decken sich weitgehend mit den Spielern mit den höchsten Gehältern, sind jedoch im Schnitt etwas jünger. (b) Wie gemeinhin angenommen, bezahlen japanische Vereine eine Prämie für amerikanische Spieler. (c) Weiße amerikanische Spieler erzielen in Japan keine höheren Gehälter als schwarze. (d) Die neunjährige Mindestdauer für Spielerverträge im japanischen Baseball wirkt sich nicht unbedingt nachteilig für die Spieler aus.