

# The Telecommunications Industry and Economic Growth: How the Market Structure Matters\*

Vahagn Jerbashian<sup>†</sup>

CERGE-EI<sup>‡</sup>

January 27, 2011

## Abstract

This paper presents an endogenous growth model where, in line with the recent empirical evidence, the telecommunications industry (telecom) is an engine of growth. In such a framework, this paper analyzes the channels through which telecom contributes to economic growth and focuses on market structure analysis for telecom, in the light of the recent changes in it. This paper suggests how the market structure of telecom and the competition type in the telecom market can matter for its contribution to economic growth. It also proposes the optimal market structure for telecom from the social welfare perspective. In addition, it suggests the direction of telecom policies which can improve social welfare, and uses its theoretical results for qualitative evaluation of the Telecommunications Act of 1996 and similar policies.

## Abstrakt

Tato analýza představuje model endogenního růstu, ve kterém, v souladu s nejnovějšími empirickými fakty, je telekomunikační odvětví (telekom) motorem růstu. V tomto rámci článek analyzuje způsoby, kterými telekom přispívá k ekonomickému růstu, a zaměřuje se na analýzu struktury trhu pro telekom ve světle nedávných změn v něm. Tento článek navrhuje, jaký vliv může mít tržní struktura telekomu a typ konkurence na telekomunikačním trhu na jeho přínos k ekonomickému růstu. Dále analýza předkládá optimální tržní strukturu pro telekomy z pohledu společenského blaha. Navíc analýza navrhuje formu regulace a spravování telekomu, která by zvýšila společenské blaho, a používá teoretické výsledky pro kvalitativní evaluace amerického telekomunikačního zákona z roku 1996 a podobných nařízení.

*Keywords:* Telecommunication industry; Market structure; Economic growth; Policy evaluation

*JEL classification:* O41; O25; O38; L10

---

\*I am grateful to my supervisor Evangelia Vourvachaki. I would like to thank also Michal Kejak, Byeongju Jeong, Sergey Slobodyan, Levent Celik, and Peter Katuscak for valuable comments. The support of GA UK grant No. 79310 is greatly acknowledged. I am thankful to Sarah Peck for English editing. All errors remaining in this text are the responsibility of the author.

<sup>†</sup>Correspondence address: CERGE-EI, P.O. Box 882, Politických vězňů 7, Prague, 111 21, CZ. Tel.: (+420) 224 005 123; E-mail: Vahagn.Jerbashian@cerge-ei.cz.

<sup>‡</sup>CERGE-EI is a joint workplace of the Center for Economic Research and Graduate Education, Charles University in Prague, and the Economics Institute of Academy of Sciences of the Czech Republic.