

Trade Policy, Market Leaders and Endogenous Competition Intensity

Jan Boone^{*}, Delia Ionaşcu[†], and Krešimir Žigić[‡]

Abstract

It is well known that tariff policy can alleviate the negative consequences of breaching intellectual property rights by foreign firms. Yet, the positive effect of tariff protection is thought to be the benefit firms get at the expense of consumers (at least in the short run). Using a set-up in which the intensity of market competition is endogenous, we argue that consumers can benefit from tariffs even in the short run. A high level of tariff protection alters the firms' cost efficiency distribution and induces tougher market competition. Consumers benefit from the tariff policy, and governments that assign a high enough weight to the consumer surplus set positive tariff levels. Under protection the innovation level remains the same as under free trade but the average industry efficiency increases.

Abstrakt

Je obecně známo, že celní politika může zmírnit negativní důsledky porušování práv duševního vlastnictví zahraničními firmami. Tato výhoda pro firmy plynoucí z celní politiky je ale obvykle považována za ztrátu spotřebitelů (alespoň v krátkém období). V tomto článku pracujeme s modelem, v kterém je míra tržní konkurenceschopnosti endogenní proměnou, a argumentujeme, že spotřebitelé mohou mít ze zavedení cel přínos i v krátkém období. Vysoká úroveň celní ochrany totiž pozměňuje distribuci nákladové efektivnosti firem a způsobuje tvrdší tržní konkurenci. Spotřebitelé tak mají z celní politiky užitek a vlády, které přisuzují dostatečně velkou váhu spotřebitelským přebytkům, zavádějí kladné úrovně cel. Úroveň inovací je v podmínkách ochrany stejná jako v případě volného obchodu, ale průměrná efektivnost průmyslu se zvyšuje.

Keywords: tariff protection, supergames, cost asymmetries, market conduct, leadership, consumer welfare

JEL: F12, F13

^{*}Jan Boone, CentER, Tilc, Tilburg University, Encore, UvA and CEPR

[†]Delia Ionaşcu, Copenhagen Business School

[‡]Krešimir Žigić, CERGE-EI and CEPR. (CERGE-EI is a joint workplace of the Center for Economic Research and Graduate Education, Charles University, and the Economics Institute of the Academy of Sciences of the Czech Republic.

Address: CERGE-EI, P.O. Box 882, Politických Vězňů 7, Prague 1, 111 21, Czech Republic